

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

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

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

VDF Filo Kiralama Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

VDF Filo Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na" ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

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



Tolga Kırelli, SMMM
Sorumlu Denetçi

7 Ağustos 2026
İstanbul, Türkiye

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	565.673.621	1.286.351.933
Türev araçlar	7	826.528	-
Ticari alacaklar		410.289.046	409.860.680
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5, 8	74.003.090	41.582.447
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	336.285.956	368.278.233
Diğer alacaklar		36.814.574	14.407.598
- İlişkili taraflardan olmayan diğer alacaklar	6	36.814.574	14.407.598
Stoklar	9	631.464.456	1.004.919.880
Peşin ödenmiş giderler	10	579.930.173	473.342.627
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		59.678.286	50.145.740
Diğer dönen varlıklar	11	1.057.554	978.534
Toplam dönen varlıklar		2.285.734.238	3.240.006.992
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar		15.514.571.817	15.110.522.828
- Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	12	15.427.503.098	15.013.822.646
- Diğer maddi duran varlıklar	14	87.068.719	96.700.182
Maddi olmayan duran varlıklar	15	119.862.768	136.902.625
Kullanım hakkı varlıkları	13	2.694.780	-
Diğer duran varlıklar	11	-	81.170.701
Toplam duran varlıklar		15.637.129.365	15.328.596.154
Toplam varlıklar		17.922.863.603	18.568.603.146

İlişikteki notlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		-	9.551.564
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		-	9.551.564
- Banka kredileri	19	-	9.551.564
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	19	1.452.007.589	2.189.122.971
- Banka kredileri	19	431.377.176	544.183.946
- İhraç edilmiş borçlanma araçları	19	1.017.778.085	1.644.939.025
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	19	2.852.328	-
Türev araçlardan borçlar	7	-	2.147.628
Ticari borçlar		703.179.473	1.752.642.207
- İlişkili taraflara borçlar	8,16	393.106.262	1.518.704.111
- İlişkili olmayan taraflara borçlar	16	310.073.211	233.938.096
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		5.333.656	5.132.617
Diğer borçlar		47.356.242	73.880.439
- İlişkili taraflara diğer borçlar	17	47.356.242	73.880.439
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	22	234.199.686	119.986.295
Kısa vadeli karşılıklar		63.039.202	85.628.567
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	63.001.702	84.927.515
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		37.500	701.052
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	49.082.035	26.404.072
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.554.197.883	4.264.496.360
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar		186.166.974	-
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	19	186.166.974	-
- Banka kredileri	19	186.166.974	-
Uzun vadeli karşılıklar		5.245.865	6.283.432
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	21	5.245.865	6.283.432
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	22	513.500.477	491.867.025
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	1.817.240.255	1.379.619.680
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.522.153.571	1.877.770.137
ÖZKAYNAKLAR		12.846.512.149	12.426.336.649
Ödenmiş sermaye	23	1.573.683.710	46.942.217
Sermaye düzeltme farkları	23	1.255.085.411	1.116.322.820
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		(11.162.050)	(11.657.472)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		(11.162.050)	(11.657.472)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		3.387.071	(1.332.580)
- Riskten korunma kazanç/kayıpları		3.387.071	(1.332.580)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		46.207.747	46.207.747
Geçmiş yıllar karları		9.564.349.833	10.646.804.317
Net dönem karı		414.960.427	583.049.600
TOPLAM KAYNAKLAR		17.922.863.603	18.568.603.146

İlişikteki notlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	24	3.414.804.180	1.734.865.731	7.002.789.701	3.028.964.740
Satışların maliyeti (-)	25	(2.734.516.674)	(1.127.333.548)	(6.497.355.581)	(2.553.558.123)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		680.287.506	607.532.183	505.434.120	475.406.617
Genel yönetim giderleri (-)	26	(195.088.487)	(103.526.015)	(237.678.050)	(97.418.874)
Pazarlama giderleri (-)	27	(8.359.130)	(7.481.791)	(8.573.884)	(1.606.439)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	28	74.666.281	37.547.284	141.170.053	74.629.079
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	28	(28.492.957)	(17.417.484)	(22.088.256)	(20.052.129)
Esas faaliyet karı		523.013.213	516.654.177	378.263.983	430.958.254
Finansman gelirleri	29	118.907.072	50.641.480	94.798.796	62.479.690
Finansman giderleri (-)	29	(339.054.491)	(153.849.193)	(755.979.705)	(335.376.930)
Parasal kayıp/kazançlar	33	547.976.850	166.937.524	699.043.967	117.532.498
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		850.842.644	580.383.988	416.127.041	275.593.512
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/ geliri		(435.882.217)	(237.623.901)	(159.422.384)	(47.569.627)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	20	(435.882.217)	(237.623.901)	(159.422.384)	(47.569.627)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		414.960.427	342.760.087	256.704.657	228.023.885
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER KISMI					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		660.563	(834.458)	760.355	740.527
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları vergi etkisi		(165.141)	208.614	(190.089)	(185.131)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar					
Riskten korunma kazanç/kayıpları		6.292.868	(22.150.407)	36.603.161	(41.403.000)
Riskten korunma kazanç/kayıpları vergi etkisi		(1.573.217)	5.509.198	(9.150.790)	10.350.751
Diğer kapsamlı gelir / gider (-)		5.215.073	(17.267.053)	28.022.637	(30.496.853)
Toplam diğer kapsamlı gelir		420.175.500	325.493.034	284.727.294	197.527.032

İlişikteki notlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp/kazanç fonu	Riskten korunma kazanç/ kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	46.942.217	1.116.322.820	(10.902.862)	(1.585.188)	31.319.047	16.788.038.493	(5.552.441.854)	12.417.692.673
Toplam kapsamlı gelir/gider (-)	-	-	570.266	27.452.371	-	-	256.704.657	284.727.294
Transferler	-	-	-	-	-	(5.552.441.854)	5.552.441.854	-
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiyeler	46.942.217	1.116.322.820	(10.332.596)	25.867.183	31.319.047	11.235.596.639	256.704.657	12.702.419.967
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler	46.942.217	1.116.322.820	(11.657.472)	(1.332.580)	46.207.747	10.646.804.317	583.049.600	12.426.336.649
Toplam kapsamlı gelir/gider (-)	-	-	495.422	4.719.651	-	-	414.960.427	420.175.500
Transferler	-	-	-	-	-	583.049.600	(583.049.600)	-
Sermaye arttırımı	1.526.741.493	138.762.591	-	-	-	(1.665.504.084)	-	-
30 Haziran 2026 itibarıyla bakiyeler	1.573.683.710	1.255.085.411	(11.162.050)	3.387.071	46.207.747	9.564.349.833	414.960.427	12.846.512.149

İlişikteki notlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 VE 2025 HESAP DÖNEMLERİNE AİT****ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2025
	Notlar		
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Net dönem karı/(zararı)		414.960.427	256.704.657
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.858.933.009	2.186.017.842
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13,14,15	43.106.391	152.682.834
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.225.947.336	218.343.183
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		13.700.339	13.785.314
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		176.141.288	158.262.350
Maddi duran varlık değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.036.105.709	46.295.519
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		37.488.433	18.103.800
Faaliyet kiralamasına konu varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	12	435.479.881	1.827.581.010
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	29	(118.907.072)	(94.798.796)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	29	323.220.119	716.445.843
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		3.642.583	(7.276.932)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(127.659)	(13.431.251)
Parasal kayıp kazançlar		(526.799.220)	(791.054.233)
Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	20	435.882.217	159.422.384
Faaliyetlere yönelik varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit akışları		(2.473.598.020)	303.212.314
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler (-)		(68.279.026)	29.370.571
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(803.354.357)	(768.088.652)
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki artış ve azalış ile ilgili düzeltmeler		(24.579.702)	(262.523.887)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ve azalış ile ilgili düzeltmeler		6.603.027	(12.452.828)
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler		197.314.136	345.771.410
Faaliyet kiralamasına konu varlıkların alımlarından nakit çıkışları		(2.606.289.000)	(3.499.821.555)
Faaliyet kiralamasına konu varlıkların satışlarından sağlanan nakit girişleri		721.022.958	4.253.925.200
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(106.587.546)	184.956.184
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		975.059	2.993.070
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerdeki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		114.213.391	97.746.211
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		95.363.040	(68.663.410)
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları (-)		(199.704.584)	2.745.934.813
Çalışanlara yapılan (ödemeler)	18,21	(30.587.285)	(30.173.064)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(9.532.546)	(4.924.651)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		(239.824.415)	2.710.837.098
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan nakit:			
Diğer maddi duran varlık ve maddi olmayan duran varlık alımlarından nakit çıkışları	14,15	(16.707.248)	(24.018.883)
Diğer maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit girişleri	14,15	3.160.073	26.862.506
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit (-)		(13.547.175)	2.843.623
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	19	1.993.037.765	12.532.728.083
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	19	(2.223.965.299)	(14.039.274.617)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	19	(3.550.698)	(1.172.698)
Ödenen faiz	29	(323.220.119)	(716.445.843)
Alınan faiz	29	118.311.867	94.247.739
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(439.386.484)	(2.129.917.336)
Nakit ve nakit benzerlerindeki enflasyon etkisi		(27.920.238)	(209.452)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (-)		(720.678.312)	583.553.933
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	1.286.351.933	106.429.158
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	565.673.621	689.983.091

İlişikteki notlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 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. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamada kullanılan araçların sayısı 10.428 (31 Aralık 2025: 9.835), toplam yönetilen araçlarının sayısı 10.822'dir (31 Aralık 2025: 10.455). Şirket'in merkez ofisi İstanbul'da bulunmakta olup 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 57'dir (31 Aralık 2025: 59).

Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

30 Haziran 2026 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar,

Yönetim Kurulu tarafından 7 Ağustos 2026 tarihinde onaylanmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

a. Finansal Raporlama Standartları

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

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

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan bu finansal tablolar, tarihi maliyet 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.

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, TMS/TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket, KGK tarafından yayınlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmaları yapmıştır.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

a. Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

b. Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

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

c. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Şirket, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Haziran 2026 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Şirket bu nedenle, 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını da, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Yıl sonu	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık bileşik enflasyon oranı
30 Haziran 2026	129,99	1,00000	%206
31 Aralık 2025	110,39	1,17758	%211
30 Haziran 2025	98,40	1,32109	%220

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

c. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 30 Haziran 2026 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 30 Haziran 2026 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 30 Haziran 2026 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

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

2.2 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar:

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler;

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan 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. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

1 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar (Devamı)

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

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme 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 sınırsız sorumluluk doğurmayan 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 TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11;

KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler-Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması* – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

- *TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar - Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar*: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.

- *TFRS 9 Finansal Araçlar - Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı*: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

- *TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar - "Fiili vekilin" belirlenmesi*: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

- *TMS 7 Nakit Akış Tablosu - Maliyet yöntemi*: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu standartlar, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki önemli bir etkisi olmamıştır.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

30 Haziran 2026 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar:

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisinin bulunmadığı değerlendirilmektedir.

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı;

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişiklik, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisinin bulunmadığı değerlendirilmektedir.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

30 Haziran 2026 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı):

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

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim;

Nisan 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin geçerli para biriminden yüksek enflasyonlu bir ekonominin sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, geçerli para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışındaki işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin geçerli para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurtdışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevrimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

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

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı ve UMS 28'e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı;

Mayıs 2026 tarihinde UMSK, düzenlemeye tabi varlıkların, düzenlemeye tabi yükümlülüklerin, düzenlemeye tabi gelirlerin ve düzenlemeye tabi giderlerin muhasebeleştirilmesi, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin hükümleri belirleyen UFRS 20'yi yayımlamıştır. UFRS 20, işletmelerin UFRS 15 gibi mevcut UFRS muhasebe standartlarını uygulayarak halihazırda sundukları bilgileri tamamlayan ek bilgileri sunmalarını gerektirecek ilave hükümler getirmektedir. Bu ek bilgiler, finansal tablo kullanıcılarının her bir raporlama döneminde sunulan düzenlemeye tabi mal veya hizmetler karşılığında tarifelere göre kabul edilebilir olan toplam bedeli ve buna ilişkin hak ve yükümlülükleri anlamalarına imkân sağlamaktadır.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu;

UMSK'nın Haziran 2026 tarihinde yayımladığı değişiklikler, UMS 28'de yer alan gerçeğe uygun değer opsiyonunu hangi işletmelerin uygulayabileceğine açıklık getirmektedir. Değişikliklerde, “benzer işletme” kavramının, UFRS 18'in 49(a) paragrafında açıklandığı şekliyle, belirli varlık türlerine yatırım yapılması faaliyetini ana faaliyeti olarak yürüten işletmeleri de kapsadığı belirtilmiştir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer opsiyonunu uygulama hakkının, iştirak veya iş ortaklığındaki yatırımı doğrudan elinde bulunduran işletme özelinde değerlendirilmesi gerektiği de açıklığa kavuşturulmuştur.

Söz konusu değişikliğin, 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.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Şirket'in özet finansal tablolarının hazırlanmasında 1 Ocak 2026 tarihinde başlayan hesap dönemlerinde geçerli olan veya Şirket'in erken uyguladığı yeni muhasebe standart ve yorumları ve yeni işlem ve uygulamalara ilişkin muhasebe politikaları dışında 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, sunum ve hesaplama prensipleri kullanılmıştır.

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, TMS/TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile değerlendirilmelidir.

3.1 Riskten korunma muhasebesi

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

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

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

Şirket, kurmuş olduğu riskten korunma muhasebesi kapsamında %100 etrafında riskten korunma rasyosu ve %70 ila %130 arasında riskten korunma etkinliği sürdürmeye özen göstermekte olup, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %100, riskten korunma etkinliği ise %100 olarak hesaplanmıştır.

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

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

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (DEVAMI)

3.2 Ertelenmiş vergi

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

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla geçerli kurumlar vergisi oranı %25 olduğundan ertelenmiş vergi geçici farkları için %25 vergi oranı kullanılmıştır. (31 Aralık 2025: %25)

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

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

3.3 Muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımları

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

Ertelenmiş vergiler

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

Kalıntı değer

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

İşletmenin sürekliliği ve finansal tabloların daha iyi yorumlanması için diğer açıklamalar

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

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	15.078.416	10.360.016
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	550.595.205	1.275.991.917
	565.673.621	1.286.351.933

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in ortalama %36,50 faiz oranlı ve 1 Temmuz 2026 vade tarihli 550.595.205 TL vadeli mevduatı bulunmaktadır (2025: 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in %37,67 ortalama faiz oranlı ve 2 Ocak 2026 vadeli toplam 1.275.991.917 TL tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır).

Şirket'in 30 Haziran 2026 itibarıyla bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2026	Orijinal Bakiye	TL Karşılığı
Türk Lirası	13.756.680	13.756.680
ABD Doları	11.793	549.013
Avro	14.554	772.723
		15.078.416

31 Aralık 2025	Orijinal Bakiye	TL Karşılığı
Türk Lirası	8.596.775	8.596.775
ABD Doları	2.121	90.916
Avro	33.146	1.672.325
		10.360.016

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kiralama işlemlerinden alacaklar	467.114.649	460.644.332
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	393.111.559	419.061.885
- İlişkili taraflardan alacaklar (Not 8)	74.003.090	41.582.447
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(56.825.603)	(50.783.652)
	410.289.046	409.860.680

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 16 gündür (31 Aralık 2025: 17 gün).

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR (DEVAMI)

Şüpheli alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı - 1 Ocak	(50.783.652)	(46.744.682)
Dönem içindeki değişim, net	(13.700.339)	(13.785.313)
Parasal kazanç	7.658.388	4.274.720
Dönem sonu - 30 Haziran	(56.825.603)	(56.255.275)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
3 aya kadar	292.212.970	299.117.248
Vadesi geçmiş	118.076.076	110.743.432
	410.289.046	409.860.680

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
1 aya kadar	49.297.384	44.354.002
1 -2 ay arası	6.177.652	30.980.131
2 aydan uzun	62.601.040	35.409.299
	118.076.076	110.743.432

Ticari alacaklar için alınan teminat mektuplarının detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Teminat mektupları	100.807.041	38.784.652
	100.807.041	38.784.652

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

30 Haziran 2026	TL	Toplam (TL)
1 yıl içerisinde	3.116.819.737	3.116.819.737
1-2 yıl	2.110.117.637	2.110.117.637
2-3 yıl	2.498.068.512	2.498.068.512
	7.725.005.886	7.725.005.886

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2025	TL	Toplam (TL)
1 yıl içerisinde	6.373.331.305	6.373.331.305
1-2 yıl	4.826.665.440	4.826.665.440
2-3 yıl	1.774.865.638	1.774.865.638
	12.974.862.383	12.974.862.383

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, gelecekteki finansal kiralama ödemelerinden alacaklar, değer düşüklüğüne uğramış ve şüpheli alacaklar karşılığı ayrılmış müşterilerinden kaynaklanmamaktadır..

NOT 6 – DİĞER ALACAKLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Vergi dairesinden alacaklar	7.984.659	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	28.829.915	14.407.598
	36.814.574	14.407.598

NOT 7 – TÜREV ARAÇLAR

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire/(zarara) yansıtılan türev araçlar	826.528	826.528	(2.147.628)	(2.147.628)
Toplam	826.528	826.528	(2.147.628)	(2.147.628)

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

İlişkili taraflardan alacaklar:	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Doğuş İnşaat ve Ticaret A.Ş.	45.383.381	7.169.082
Doğuş Holding A.Ş.	10.156.731	472.798
Nahita Restoran İşletmeciliği ve Yatırım Anonim Şirketi A.Ş.	5.394.695	6.922.362
Doğuş Bilgi İşlem Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	5.039.685	-
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	3.044.122	21.823.861
VDF Faktoring A.Ş.	1.941.565	2.060.554
D Et ve Et Ürünleri Gıda A.Ş.	948.094	-
D Otel Marmaris Turizm İşletmeciliği Tic. ve San A.Ş.	427.105	741.201
Teknik Mühendislik ve Müşavirlik A.Ş.	349.637	-
Hedef Medya Tanıtım İnteraktif Medya Paz. A.Ş.	330.061	-
Tüvtürk Kuzey Taşıt Muayene İstasyonları Yapım ve İşletim A.Ş.	-	630.209
Salıpazarı Liman İşletmeciliği ve Yatırımları A.Ş.	-	1.105.078
Tüvtürk İstanbul Taşıt Muayene İst.İşl. A.Ş.	-	137.748
Diğer	988.014	519.554
	74.003.090	41.582.447

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

İlişkili taraflara borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
VDF Faktoring A.Ş.	260.823.243	1.263.678.800
VDF Sigorta ve Aracılık Hizmetleri A.Ş.	98.611.443	239.321.031
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	29.034.273	6.514.317
Antur Turizm A.Ş.	2.089.744	204.106
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	2.039.149	509.899
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	227.737	-
Doğuş D Ekspertiz ve Danışmanlık A.Ş.	168.384	49.364
Doğuş Bilgi İşlem Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	44.812	-
VDF Servis ve Ticaret A.Ş.	-	2.193.353
Volkswagen Financial Services N.V.	-	5.626.800
Diğer	67.477	606.441
	393.106.262	1.518.704.111

b) İlişkili taraflarla olan işlemler

Genel yönetim giderleri ve satışların maliyeti	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Doğuş Spor Kompleksi Yatırım ve İşletme A.Ş.	3.806.632	3.892.470
Antur Turizm A.Ş. Doğuş Oto. Servis ve Tic. A.Ş.	3.730.983	3.549.008
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	2.140.357	184.393
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	1.632.013	7.193.772
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	698.817	901.167
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş.	26.845	57.515.946
Doğuş D Ekspertiz ve Danışmanlık A.Ş.	89	7.298.480
Tüvtürk Taşıt Muayene İstasyonları A.Ş.	-	2.399.256
Volkswagen Financial Services N.V.	-	14.948.466
Diğer	695.175	6.895.600
	12.730.911	104.778.558

Hizmet alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	329.155.877	383.452.311
	329.155.877	383.452.311

Sabit kıymet alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş.	949.770.467	1.200.401.554
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	10.750.849	17.031.736
	960.521.316	1.217.433.290

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kiralama geliri	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Doğuş Holding A.Ş.	49.114.828	55.718.232
Doğuş İnşaat ve Ticaret A.Ş.	46.164.271	53.347.053
Nahita Restoran İşletmeciliği ve Yatırım A.Ş.	28.891.663	23.356.702
Doğuş Otomotiv ve Servis Ticaret A.Ş.	26.522.738	29.724.026
Galataport İstanbul Liman İşletmeciliği ve Yat. A.Ş.	23.261.421	-
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	14.677.553	15.406.239
Doğuş Perakende Satış Giyim ve Aksesuar Tic. A.Ş.	14.585.717	-
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	12.327.408	16.103.531
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	11.790.299	13.820.683
D Et ve Et Ürünleri Gıda Pazarlama Ticaret A.Ş.	4.661.260	5.195.116
Havana Yayıncılık Turizm ve Gıda Paz. Tic. A.Ş.	1.937.836	1.974.749
Diğer	39.108.616	39.139.552
	273.043.610	253.785.883

Araç satış gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	-	2.162.209
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	120.345.642	104.262.007
	120.345.642	106.424.216

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Diğer gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Doğuş İnşaat ve Ticaret A.Ş.	6.459.388	2.653.563
Nahita Restoran İşletmeciliği ve Yatırım A.Ş.	2.027.973	6.234.677
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	1.966.096	850.242
Doğuş Holding A.Ş.	1.565.691	1.479.633
Doğuş Perakende Satış Giyim ve Aksesuar Tic. A.Ş.	1.376.606	913.697
VDF Faktoring A.Ş.	895.256	-
Galataport İstanbul Liman İşletmeciliği ve Yat. A.Ş.	395.660	-
Doğuş Verimlilik ve Merkezi Sat. Alma Hiz. Tic. A.Ş.	293.707	-
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	292.000	161.043
Havana Yayıncılık Turizm ve Gıda Paz. Tic. A.Ş.	183.768	83.791
Doğuş Otomotiv ve Servis Ticaret A.Ş.	78.082	4.308.971
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	67.096	198.304
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	-	481.846
Diğer	2.967.578	2.947.697
	18.568.901	20.313.464

Faiz ve faktoring gelirleri/giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
VDF Faktoring A.Ş.	4.921.123	27.509.573
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	9.631.042
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	-	6.127.822
Volkswagen Financial Services NV	-	278.679.675
	4.921.123	321.948.112

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 14.952.931 TL'dir (30 Haziran 2025: 10.304.223 TL).

NOT 9 – STOKLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Yeni alınan araçlar	410.366.706	794.615.348
2. El araçlar	397.239.038	372.905.436
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(176.141.288)	(162.600.904)
	631.464.456	1.004.919.880

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – STOKLAR (DEVAMI)

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025
Dönem başı bakiyesi	(162.600.904)	(365.230.815)
Cari dönem ayrılan karşılıklar/iptaller, net	(38.061.282)	46.295.519
Parasal kazanç/(kayıp)	24.520.898	160.672.946
Dönem sonu bakiyesi	(176.141.288)	(158.262.350)

NOT 10 – PEŞİN ÖDENEN GİDERLER

Peşin ödenen giderler	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Sigorta giderleri	554.212.530	443.115.602
Diğer	25.717.643	30.227.025
	579.930.173	473.342.627

NOT 11 - DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

Dönen varlıklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Diğer	1.057.554	978.534
	1.057.554	978.534
Duran varlıklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
KDV alacağı	-	81.170.701
	-	81.170.701

NOT 12 - FAALİYET KİRALAMASINA KONU VARLIKLAR

Maliyetler	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Açılış	20.519.639.470	23.041.236.296
İlaveler	2.606.289.000	3.499.821.556
Çıkışlar	(1.632.839.582)	(6.860.485.566)
Değer düşüklüğü karşılığı	(1.036.105.709)	(46.295.519)
Toplam maliyet	20.456.983.179	19.634.276.767

Birikmiş amortisman

Açılış	(5.505.816.824)	(5.981.323.583)
İlaveler (*)	(435.479.881)	(1.370.092.197)
Çıkışlar	911.816.624	2.149.071.553
Toplam birikmiş amortisman	(5.029.480.081)	(5.202.344.227)
Faaliyet kiralamasına konu varlıkların kayıtlı değeri	15.427.503.098	14.431.932.540

(*) Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların cari dönem amortisman gideri satışların maliyetine yansıtılmıştır (Not 23).

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren altı aylık ara dönem içinde kullanım hakkı varlıklarının cari dönem alımları toplamı 5.389.560 TL'dir (30 Haziran 2025: 4.223.072 TL).

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren altı aylık ara dönem içinde çıkışı olan kullanım hakkı bulunmamaktadır (30 Haziran 2025: Bulunmamaktadır).

Kullanım hakkı varlıkların cari dönem amortismanı olan 2.694.780 TL genel yönetim giderlerine yansıtılmıştır (30 Haziran 2025: 2.111.536 TL).

NOT 14 - DİĞER MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Maliyet				
Araçlar	99.889.721	5.934.309	(4.405.241)	101.418.789
Mobilya ve demirbaşlar	44.830.988	350.347	(52.806)	45.128.529
Yapılmakta olan yatırımlar	12.871.568	867.845	-	13.739.413
Özel maliyetler	3.569.138	-	-	3.569.138
Toplam maliyet	161.161.415	7.152.501	(4.458.047)	163.855.869
Birikmiş amortisman				
Araçlar	(29.930.787)	(10.107.437)	1.394.830	(38.643.394)
Mobilya ve demirbaşlar	(30.961.308)	(3.644.113)	30.803	(34.574.618)
Özel maliyetler	(3.569.138)	-	-	(3.569.138)
Toplam birikmiş amortisman	(64.461.233)	(13.751.550)	1.425.633	(76.787.150)
Net defter değeri	96.700.182			87.068.719

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - DİĞER MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Maliyet				
Araçlar	95.208.869	1.542.217	(2.669.423)	94.081.663
Mobilya ve demirbaşlar	44.454.482	135.321	-	44.589.803
Özel maliyetler	15.892.998	-	(12.323.860)	3.569.138
Yapılmakta olan yatırımlar	9.873.944	1.395.049	-	11.268.993
Toplam maliyet	165.430.293	3.072.587	(14.993.283)	153.509.597
Birikmiş amortisman (*)				
Araçlar	(20.940.029)	(9.055.534)	1.557.164	(28.438.399)
Mobilya ve demirbaşlar	(21.277.315)	(5.189.202)	-	(26.466.517)
Özel maliyetler	(3.574.003)	-	4.864	(3.569.139)
Toplam birikmiş amortisman	(45.791.347)	(14.244.736)	1.562.028	(58.474.055)
Net defter değeri	119.638.946			95.035.542

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

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Maliyet				
Yazılım	465.581.805	9.554.747	-	475.136.552
Toplam maliyet	465.581.805	9.554.747	-	475.136.552
Birikmiş amortisman (*)				
Yazılım	(328.679.180)	(26.594.604)	-	(355.273.784)
Toplam birikmiş amortisman	(328.679.180)	(26.594.604)	-	(355.273.784)
Net defter değeri	136.902.625			119.862.768

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

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Maliyet				
Yazılım	417.780.823	20.946.296	-	438.727.119
Toplam maliyet	417.780.823	20.946.296	-	438.727.119
Birikmiş amortisman (*)				
Yazılım	(275.421.108)	(23.982.444)	-	(299.403.552)
Toplam birikmiş amortisman	(275.421.108)	(23.982.444)	-	(299.403.552)
Net defter değeri	142.359.715			139.323.567

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

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - TİCARİ BORÇLAR

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

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Araç ve hizmet sağlayıcılarına borçlar		
- İlişkili taraflara borçlar (Not 8)	393.106.262	1.518.704.111
- İlişkili olmayan taraflara borçlar	310.073.211	233.938.096
	703.179.473	1.752.642.207

NOT 17 - DİĞER BORÇLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
HGS-OGS borçları ve diğer	29.552.203	22.888.951
Alınan depozito ve teminatlar	17.804.039	50.991.488
	47.356.242	73.880.439

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Personel ikramiye karşılığı	58.804.657	81.416.260
İzin karşılığı	4.197.045	3.511.255
	63.001.702	84.927.515

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

	2026	2025
1 Ocak	84.927.515	100.575.228
Dönem içinde ayrılan karşılık	28.014.462	57.798.074
İptal edilen karşılıklar (-)	(8.711.370)	(46.513.080)
Ödemeler (-)	(30.510.800)	(30.173.064)
Parasal kazançlar	(10.718.105)	(14.373.258)
30 Haziran	63.001.702	67.313.900

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar	49.082.035	5.403.881
Diğer	-	21.000.191
	49.082.035	26.404.072

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	30 Haziran 2026			31 Aralık 2025		
	Orijinal bakiye	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal bakiye	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)
TL krediler	-	-	-	9.551.564	9.551.564	%48,30
Diğer borçlanmalar	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	9.551.564	-	-

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	30 Haziran 2026			31 Aralık 2025		
	Orijinal Bakiye	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal bakiye	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)
TL krediler	-	-	-	68.880.610	68.880.610	%48,30
Avro krediler	8.000.000	431.377.176	%4,90	8.000.000	475.303.336	%4,97
İhraç edilen borçlanma senetleri	1.017.778.085	1.017.778.085	%40,55	1.644.939.025	1.644.939.025	%50,77
	1.449.155.261	-	-	2.189.122.971	-	-

c) Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2026			31 Aralık 2025		
	Orijinal bakiye	TL Karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal bakiye	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)
TL krediler	186.166.974	186.166.974	%37,67	-	-	-
	186.166.974	-	-	-	-	-

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
1 - 2 yıl	186.166.974	-
	186.166.974	-

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sonra eren hesap dönemine ait finansal borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Açılış	2.198.674.535	4.787.982.652
Cari dönem girişleri	1.993.037.765	12.532.728.083
Yıl içinde ödenen kredi ve faiz tutarı	(2.223.965.299)	(14.039.274.616)
Parasal kayıp/kazanç	(332.424.766)	(541.167.980)
Kapanış	1.635.322.235	2.740.268.139

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (DEVAMI)**d) Kiralama işlemlerinden borçlanmalar**

Kısa vadeli borçlanmalar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.852.328	-
	2.852.328	-

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %25’tir (31 Aralık 2025: %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 (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (31 Aralık 2025: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Türkiye’de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı 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. 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı %25 olarak kullanılmıştır (31 Aralık 2025: %25).

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

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

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

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

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemi itibarıyla vergi gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Ertelenen vergi geliri/gideri	(435.882.217)	(159.422.384)
Vergi (gideri)/geliri	(435.882.217)	(159.422.384)

Ertelenmiş Vergiler

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

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş Geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri)	
	2026	2025	2026	2025
Bonus karşılığı	(58.804.657)	(81.416.260)	14.701.164	20.354.065
Kıdem tazminat karşılığı	(5.245.865)	(6.283.432)	1.311.466	1.570.858
İzin karşılığı	(4.197.045)	(3.511.255)	1.049.261	877.814
Ertelenmiş gelirler	(690.244.866)	(605.125.532)	172.561.217	151.281.383
Faaliyet kiralmasına konu varlıklar ve diğer maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	8.037.668.934	6.130.257.962	(2.009.417.233)	(1.532.564.491)
Diğer karşılıklar	-	(701.052)	4.470.656	175.263
Diğer	(10.215.482)	85.258.294	(1.916.786)	(21.314.572)
Ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri (-), net			(1.817.240.255)	(1.379.619.680)

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Vergi Usul Kanunu kapsamında uygulanacak enflasyon düzeltmesi, 7571 sayılı Kanun ile 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemleri için ertelenmiştir. Bu kapsamda, Şirket ilgili dönemde VUK mükerrer 298/Ç uyarınca amortismanına tabi varlıklar için yeniden değerlendirme yapmış; değer artışı yasal kayıtlarda fon hesabında izlenmiştir. Söz konusu uygulama yalnızca vergi amaçlı olup, TFRS finansal tablolardaki sabit kıymetlerin defter değerleri üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı bakiyesinin dönemler içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı ertelenmiş vergi varlıkları	(1.379.619.680)	(843.894.849)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(435.882.217)	(159.422.384)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(1.738.358)	(9.340.879)
30 Haziran - Ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri(-)	(1.817.240.255)	(1.012.658.112)

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 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 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 64.948,77 TL (1 Ocak 2026: 53.919,68 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:

	2026	2025
İskonto oranı (%)	4,22	4,22
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	88,56	87,66

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 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 73.729,87 TL (1 Temmuz 2025: 53.919,68 TL tarihi tutar) üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak, Dönem Başı	6.283.432	5.657.530
Hizmet maliyeti	125.791	495.125
Faiz maliyeti	117.507	729.105
Ödenen tazminat (-)	(76.485)	-
Aktüeryal kayıp	(660.563)	(760.355)
Parasal kayıp/kazanç	(543.817)	(732.655)
30 Haziran, Dönem Sonu	5.245.865	5.388.750

NOT 22 – MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait gelirler	233.754.992	119.986.295
Alınan sipariş avansları	444.694	-
	234.199.686	119.986.295
Uzun vadeli	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Gelecek yıllara ait gelirler	513.500.477	491.867.025
	513.500.477	491.867.025

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 – ÖZKAYNAKLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde Şirket'in ödenmiş sermayesinin yapısı aşağıdaki gibi özetlenmiştir:

	2026		2025	
	TL	Pay %	TL	Pay %
VDF Servis ve Ticaret A.Ş.	1.573.683.710	%100,00	46.942.217	%100,00
Toplam	1.573.683.710	%100,00	46.942.217	%100,00
Sermaye düzeltmesi farkları	1.255.085.411		1.116.322.820	
Toplam	2.828.769.121		1.163.265.037	

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 Tam TL (31 Aralık 2025: 1 Tam TL) değerinde 1.573.683.710 adet (31 Aralık 2025: 46.942.217 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

Şirket 2026 yılı içerisinde 1.526.741.493 TL sermaye artışı yapmıştır. Sermaye artışı iç kaynaklardan yapılmış ve geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır.

NOT 24 - HASILAT

	1 Ocak– 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan– 30 Haziran 2025
İkinci el araç satışları	849.759.554	440.833.699	4.253.925.200	1.677.784.745
Kiralama gelirleri	2.561.232.527	1.287.422.848	2.765.182.482	1.360.266.737
Diğer	29.825.763	24.204.887	33.480.860	14.119.620
Brüt kazanç	3.440.817.844	1.752.461.434	7.052.588.542	3.052.171.102
Satış iadeleri ve indirimleri (-)	(26.013.664)	(17.595.703)	(49.798.841)	(23.206.362)
Toplam	3.414.804.180	1.734.865.731	7.002.789.701	3.028.964.740

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Satışların Maliyeti				
Kiralamaya konu varlıkların amortisman ve değer düşüklüğü giderleri (Not 12)	1.036.105.709	237.046.576	46.295.519	46.295.519
İkinci el araç satışlarının maliyeti	621.043.513	390.680.042	4.293.088.778	1.670.653.682
Amortisman ve itfa gideri	435.479.881	62.788.270	1.484.547.850	511.698.841
Sigorta giderleri	330.823.313	225.132.566	308.068.986	148.114.948
Bakım ve onarım giderleri	232.323.654	158.101.374	295.897.225	140.115.290
Motorlu taşıtlar vergisi giderleri	52.813.664	35.940.864	61.650.386	29.906.826
Yol yardım araçları kiralama giderleri	1.179.671	802.792	1.404.223	606.919
Diğer	24.747.269	16.841.064	6.402.614	6.166.098
	2.734.516.674	1.127.333.548	6.497.355.581	2.553.558.123

NOT 26 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Personel giderleri	109.803.284	57.287.975	153.132.430	52.951.867
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not 13,14 ve 15)	40.375.771	25.795.803	36.115.646	18.881.931
İletişim ve bilgi teknolojileri giderleri	22.147.347	12.552.349	17.902.253	8.970.508
Danışmanlık giderleri	12.838.640	3.303.858	14.155.367	6.268.929
Ofis giderleri	2.640.665	1.208.565	2.768.063	1.234.363
Kira giderleri	1.643.498	822.639	1.978.686	1.179.259
Diğer	5.639.282	2.554.826	11.625.605	7.932.017
	195.088.487	103.526.015	237.678.050	97.418.874

NOT 27- PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Reklam giderleri	6.924.370	6.820.101	6.877.607	624.596
Ajans komisyon gideri	1.434.760	661.690	1.696.277	981.843
	8.359.130	7.481.791	8.573.884	1.606.439

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Değer düşüklüğü / Kazanç Kaybı Gelirleri (***)	42.943.415	16.690.862	58.467.296	27.618.925
Yansıtma faturalardan kaynaklanan gelirler(**)	19.917.473	9.581.147	60.438.806	32.686.121
Komisyon geliri (*)	1.797.256	1.797.256	453.077	239.848
Sabit kıymet satış karı	127.659	127.659	13.431.251	13.431.251
Diğer gelirler	9.880.478	9.350.360	8.379.623	652.934
Toplam esas faaliyetlerden diğer gelirler	74.666.281	37.547.284	141.170.053	74.629.079
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Şüpheli alacak karşılığı giderleri	(13.700.339)	(8.630.735)	(13.785.313)	(13.785.313)
Müşterilere yansıtılan giderler	(13.903.995)	(8.243.542)	(535.068)	(289.195)
Sigorta giderleri	-	-	(3.328.437)	(1.768.072)
Diğer giderler	(888.623)	(543.207)	(4.439.438)	(4.209.549)
Toplam esas faaliyetlerden diğer giderler	(28.492.957)	(17.417.484)	(22.088.256)	(20.052.129)

(*) Bu tutar sigorta şirketlerinden alınan komisyondan oluşmaktadır.

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

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

NOT 29 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Finansman gelirleri				
Faiz gelirleri	118.907.072	50.641.480	94.798.796	62.479.690
Toplam finansman gelirleri	118.907.072	50.641.480	94.798.796	62.479.690
Finansman giderleri				
Finansal borçlanmalar ve faktoring giderlerine ilişkin faiz giderleri	(323.220.119)	(143.939.930)	(716.445.843)	(311.933.159)
Finansal borçlanmalara ilişkin kur farkı giderleri	(15.716.865)	(9.791.756)	(38.804.757)	(22.714.666)
Diğer	(117.507)	(117.507)	(729.105)	(729.105)
Toplam finansman giderleri	(339.054.491)	(153.849.193)	(755.979.705)	(335.376.930)

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın/(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 arttırmabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse adedi, söz konusu hisse dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur. İhraç edilmiş hisse adedinin bilanço tarihinden sonra, mali tabloların hazırlanmış olduğu tarihten önce bedelsiz hisse adedi dağıtılması sebebiyle artması durumunda hisse başına kazanç hesaplaması toplam yeni hisse adedi dikkate alınarak yapılmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Dönem karı	414.960.427	256.704.657
Nominal değeri 1 TL olan adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	1.573.683.710	46.942.217
Hisse başına kayıp/kazanç (-)	0,26	5,47

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 oluşturmaya riski, kredi riski olarak tanımlanır. Bu riskler, yönetim tarafından toplam riski herhangi bir tarafla sınırlamak ve gerektiğinde teminatlarla karşılamak suretiyle izlenir. Tüm yeni müşteriler ve mevcut müşterilerin yenilemeleri için bir kredi komitesi tarafından periyodik olarak gerçekleştirilen bir kredi değerlendirme süreci vardır.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Marka yoğunlaşması

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Marka		
Volkswagen	5.446.892.738	5.461.829.907
Skoda	2.416.715.366	2.354.120.933
Audi	1.531.361.694	1.547.700.598
Renault	1.222.949.617	1.112.372.613
Fiat	676.321.454	693.040.130
Hyundai	587.065.778	486.751.403
Toyota	542.241.360	511.776.276
Peugeot	489.450.530	453.090.191
BMW	476.430.065	471.652.720
Seat	353.290.252	374.254.179
Mercedes-Benz	159.814.927	143.046.899
Ford	94.154.685	94.898.277
Dacia	47.786.986	52.317.720
Diğer	1.383.027.646	1.256.970.800
Toplam	15.427.503.098	15.013.822.646

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Aşağıdaki tablo, Şirket'in, maruz kaldığı kur riskini özetlemektedir. 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla tabloda Şirket'in yabancı para varlıkları ve yükümlülükleri tutarları ile TL karşılık tutarları yer almaktadır;

30 Haziran 2026	ABD Doları	AVRO	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	11.793	14.584	1.305.109
Toplam varlıklar	11.793	14.584	1.305.109
Ticari borçlar	10.024	32.407	2.187.318
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	-	8.000.000	424.760.000
Toplam yükümlülükler	10.024	8.032.407	426.947.318
Net bilanço pozisyonu	1.769	(8.017.823)	(425.642.209)
Gelecekteki kiralama alacakları (KDV dahil, riskten korunma etkisi hariç)	-	-	-
Bilanço dışı kiralama alacakları sonrası net bilanço pozisyonu	1.769	(8.017.823)	(425.642.209)
31 Aralık 2025	ABD Doları	AVRO	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	1.801	28.148	1.978.137
Toplam varlıklar	1.801	28.148	1.978.137
Ticari borçlar	120.368	94.707	13.128.363
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	-	8.000.000	533.225.887
Toplam yükümlülükler	120.368	8.094.707	546.354.250
Net bilanço pozisyonu	(118.567)	(8.066.559)	(544.376.113)
Gelecekteki kiralama alacakları (KDV dahil, riskten korunma etkisi hariç)	-	-	-
Bilanço dışı kiralama alacakları sonrası net bilanço pozisyonu	(118.567)	(8.066.559)	(544.376.113)

ABD Dolar kurunun Türk Lirası karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumu, Şirket'in vergi öncesi karında Dolar cinsinden 8.236 TL artışa (31 Aralık 2025: 508.205 TL azalışa), Avro cinsinden 42.570.631 TL azalışa (31 Aralık 2025: 40.698.371 TL azalışa) neden olmaktadır.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

e. Likidite riski

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

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

2026	Vadesiz - 3 aya kadar	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	Faizsiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	565.673.621	-	-	-	565.673.621
Ticari alacaklar	410.289.046	-	-	-	410.289.046
Diğer alacaklar	36.814.574	-	-	-	36.814.574
Toplam varlıklar	1.012.777.241	-	-	-	1.012.777.241
Kısa vadeli borçlanmalar ve kısa vadeli borçlanmaların uzun vadeli kısımları	(36.219.444)	(1.601.955.119)	-	-	(1.638.174.563)
Müşteri söz. doğan yükümlülükler	-	(234.199.686)	(513.500.477)	-	(747.700.163)
Ticari borçlar	(684.982.057)	-	-	-	(684.982.057)
Diğer borçlar	(47.708.534)	-	-	-	(47.708.534)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(49.082.035)	-	-	-	(49.082.035)
Uzun vadeli borçlanmalar	-	-	(186.166.974)	-	(186.166.974)
Toplam yükümlülükler	(817.992.070)	(1.836.154.805)	(699.667.451)	-	(3.353.814.326)
Net likidite açığı	194.785.171	(1.836.154.805)	(699.667.451)	-	(2.341.037.085)

2025	Vadesiz - 3 aya kadar	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	Faizsiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	1.286.351.933	-	-	-	1.286.351.933
Ticari alacaklar	409.860.680	-	-	-	409.860.680
Diğer alacaklar	14.407.598	-	-	-	14.407.598
Toplam varlıklar	1.710.620.211	-	-	-	1.710.620.211
Kısa vadeli borçlanmalar ve kısa vadeli borçlanmaların uzun vadeli kısımları	(1.841.899.549)	(356.774.986)	-	-	(2.198.674.535)
Müşteri söz. doğan yükümlülükler	-	(119.986.295)	(491.867.025)	-	(611.853.320)
Ticari borçlar	(1.752.642.207)	-	-	-	(1.752.642.207)
Diğer borçlar	(73.880.439)	-	-	-	(73.880.439)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(26.404.072)	-	-	-	(26.404.072)
Toplam yükümlülükler	(3.694.826.267)	(476.761.281)	(491.867.025)	-	(4.663.454.573)
Net likidite açığı	(1.984.206.056)	(476.761.281)	(491.867.025)	-	(2.952.834.362)

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Parasal varlıklar:

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

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

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

Parasal yükümlülükler:

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

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler				
Finansal borçlanmalar	1.638.174.563	1.637.175.619	2.198.674.535	2.193.368.281

Sermaye riski yönetimi

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

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 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) (DEVAMI)

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

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla borç/sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Finansal borçlar	1.635.322.235	2.198.674.535
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	2.852.328	-
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)	(565.673.621)	(1.286.351.933)
Net borç	1.072.500.942	912.322.602
Özkaynaklar	12.846.512.149	12.426.336.649
Toplam sermaye	13.919.013.091	13.338.659.251
Net borç/sermaye oranı	%8	%7

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

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Finansal durum tablosu kalemleri:		
Peşin ödenmiş giderler	22.851.073	8.686.366
Türev araçlar	-	226.539
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	27.163.485	7.086.178
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(198.064.270)	(120.922.460)
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	2.467.669.518	887.095.393
Ertelenmiş gelirler	(41.755.735)	(84.022.978)
Ödenmiş sermaye	(314.187.841)	(166.242.795)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	1.455.183	1.501.234
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(6.968.326)	(4.475.821)
Geçmiş yıllar karları	(1.563.211.728)	(1.600.199.336)
Kar veya zarar tablosu kalemleri:		
Hasılat	(131.218.277)	(370.491.835)
Satışların mal ve hizmet maliyetleri	232.771.835	2.100.328.272
Pazarlama giderleri	351.883	499.770
Genel yönetim giderleri	8.237.939	9.582.250
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	30.761.998	(6.183.564)
Finansman gelir/giderleri	12.120.113	36.576.754
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	547.976.850	699.043.967

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.