

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ő.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

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

ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Volkswagen Doğu Finansman Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Volkswagen Doğu Finansman Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap döneme ait özet kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal tabloların, Volkswagen Doğu Finansman Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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


Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

9 Ağustos 2021
İstanbul, Türkiye

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
NAZIM HESAPLAR TABLOSU.....	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	8-42

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR		Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	4	178.386	15.598	193.984	90.720	16.585	107.305
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA							
	YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	1.582	1.582	-	-	-
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI		-	-	-	-	-	-
	GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN							
	FİNANSAL VARLIKLAR	5	8.263.404	248.869	8.512.273	7.000.431	247.247	7.247.678
5.1	Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2	Tasarruf Finansman Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3	Finansman Kredileri	5	8.195.090	248.869	8.443.959	6.902.219	247.247	7.149.466
5.3.1	Tüketici Kredileri	5	2.737.938	-	2.737.938	2.201.098	-	2.201.098
5.3.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Taksitli Ticari Krediler	5	5.457.152	248.869	5.706.021	4.701.121	247.247	4.948.368
5.4	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.4.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.5	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.6	Takipteki Alacaklar	5	143.667	-	143.667	197.433	-	197.433
5.7	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	5	75.353	-	75.353	99.221	-	99.221
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI							
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)		9.074	-	9.074	9.166	-	9.166
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		65.903	-	65.903	65.989	-	65.989
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		93	-	93	227	-	227
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	24.742	-	24.742	27.750	-	27.750
XII.	DİĞER AKTİFLER		38.402	1.402	39.804	47.842	2.250	50.092
	ARA TOPLAM		8.580.004	267.451	8.847.455	7.242.125	266.082	7.508.207
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		303	-	303	1.240	-	1.240
13.1	Satış Amaçlı		303	-	303	1.240	-	1.240
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		8.580.307	267.451	8.847.758	7.243.365	266.082	7.509.447

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

YÜKÜMLÜLÜKLER		Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	6	6.710.111	1.291.551	8.001.662	6.112.719	845.210	6.957.929
II.	FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
III.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		4.780	-	4.780	5.449	-	5.449
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	6	277.381	-	277.381	52.568	-	52.568
	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA		-	-	-	-	-	-
VI.	YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	484	484	-	-	-
VIII.	KARŞILIKLAR	8	49.791	-	49.791	40.512	-	40.512
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	8	9.977	-	9.977	12.153	-	12.153
8.3	Genel Karşılıklar	8	29.489	-	29.489	23.265	-	23.265
8.4	Diğer Karşılıklar	8	10.325	-	10.325	5.094	-	5.094
IX.	CARİ VERGİ BORCU		16.734	59	16.793	15.393	62	15.455
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	7	127.446	10.355	137.801	78.801	8.618	87.419
XII.	ARA TOPLAM		7.186.243	1.302.449	8.488.692	6.305.442	853.890	7.159.332
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR	9	359.066	-	359.066	350.115	-	350.115
14.1	Ödenmiş Sermaye	9	180.000	-	180.000	180.000	-	180.000
14.2	Sermaye Yedekleri		1.347	-	1.347	1.118	-	1.118
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		1.347	-	1.347	1.118	-	1.118
14.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1.134)	-	(1.134)	(994)	-	(994)
14.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5	Kar Yedekleri		15.953	-	15.953	15.953	-	15.953
14.5.1	Yasal Yedekler		15.953	-	15.953	15.953	-	15.953
14.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
14.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6	Kar veya Zarar		162.900	-	162.900	154.038	-	154.038
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		153.809	-	153.809	96.790	-	96.790
14.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		9.091	-	9.091	57.248	-	57.248
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		7.545.309	1.302.449	8.847.758	6.655.557	853.890	7.509.447

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
III.	TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
IV.	ALINAN TEMİNATLAR	8	25.209.803	1.525.698	26.735.501	22.971.391	1.555.856	24.527.247
V.	VERİLEN TEMİNATLAR	8	41.770	-	41.770	42.170	-	42.170
VI.	TAAHHÜTLER	8	135.378	319	135.697	224.303	-	224.303
6.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2	Cayılabılır Taahhütler		135.378	319	135.697	224.303	-	224.303
6.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Diğer Cayılabılır Taahhütler		135.378	319	135.697	224.303	-	224.303
VII.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		314.302	580.412	894.714	-	-	-
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
7.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		314.302	580.412	894.714	-	-	-
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		314.302	580.412	894.714	-	-	-
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.5.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VIII.	EMANET KIYMETLER		-	-	-	-	-	-
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			25.701.253	2.106.429	27.807.682	23.237.864	1.555.856	24.793.720

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2021	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2020
	Dipnot					
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ			632.089	336.561	348.763	167.032
I.1. FAKTORİNG GELİRLERİ			-	-	-	-
I.1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler			-	-	-	-
I.1.1.1 İskontolu			-	-	-	-
I.1.1.2 Diğer			-	-	-	-
I.1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar			-	-	-	-
I.1.2.1 İskontolu			-	-	-	-
I.1.2.2 Diğer			-	-	-	-
I.2. FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	10		632.089	336.561	348.763	167.032
I.2.1 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler	10		615.140	326.663	341.660	163.754
I.2.2 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar	10		16.949	9.898	7.103	3.278
I.3. KİRALAMA GELİRLERİ			-	-	-	-
I.3.1 Finansal Kiralama Gelirleri			-	-	-	-
I.3.2 Faaliyet Kiralaması Gelirleri			-	-	-	-
I.3.3 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-	-	-	-
I.4. TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ			-	-	-	-
I.4.1 Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kar Payları			-	-	-	-
I.4.2 Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-	-	-	-
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)			(568.933)	(299.880)	(259.790)	(126.787)
2.1 Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kar Payları			-	-	-	-
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler			(555.680)	(289.204)	(231.470)	(113.632)
2.3 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler			-	-	-	-
2.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri			(398)	(116)	(582)	(292)
2.5 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			(6.503)	(5.178)	(21.666)	(8.999)
2.6 Diğer Faiz Giderleri			-	-	(104)	(12)
2.7 Verilen Ücret ve Komisyonlar			(6.352)	(5.382)	(5.968)	(3.852)
III. BRÜT K/Z (I+II)			63.156	36.681	88.973	40.245
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)			(54.992)	(24.841)	(54.440)	(25.481)
4.1 Personel Giderleri			(13.982)	(8.285)	(10.850)	(5.689)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri			(310)	(179)	(5.726)	(147)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri			-	-	-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri			(32.380)	(14.270)	(27.550)	(14.590)
4.5 Diğer			(8.320)	(2.107)	(10.314)	(5.055)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)			8.164	11.840	34.533	14.764
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ			106.788	55.683	194.171	93.440
6.1 Bankalardan Alınan Faizler			1.044	932	136	64
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler			-	-	-	-
6.3 Temettü Gelirleri			-	-	-	-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Karı			-	-	-	-
6.5 Türev Finansal İşlemler Karı			9.721	9.721	-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Karı			68.960	30.171	173.138	76.662
6.7 Diğer			27.063	14.859	20.897	16.714
VII. KARŞILIK GİDERLERİ			(6.425)	(1.030)	(17.208)	(12.825)
7.1 Özel Karşılıklar			-	-	(17.208)	(12.825)
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları			-	-	-	-
7.3 Genel Karşılıklar			(6.425)	(1.030)	-	-
7.4 Diğer			-	-	-	-
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)			(96.391)	(59.978)	(152.639)	(67.186)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			-	-	-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-	-	-	-
8.3 Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı			-	-	-	-
8.4 Türev Finansal İşlemlerden Zarar			(484)	(484)	-	-
8.5 Kambiyo İşlemleri Zararı			(95.907)	(59.494)	(152.639)	(67.186)
8.6 Diğer			-	-	-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)			12.136	6.515	58.857	28.193
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI			-	-	-	-
XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR			-	-	-	-
XII. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			-	-	-	-
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)			12.136	6.515	58.857	28.193
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	11		(3.043)	(1.868)	(13.931)	(7.689)
14.1 Cari Vergi Karşılığı	11		-	-	-	5.733
14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	11		(4.181)	(3.006)	(14.021)	(13.422)
14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	11		1.138	1.138	90	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)			9.091	4.645	44.926	20.504
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			-	-	-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			-	-	-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları			-	-	-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			-	-	-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			-	-	-	-
17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			-	-	-	-
17.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları			-	-	-	-
17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			-	-	-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)			-	-	-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			-	-	-	-
19.1 Cari Vergi Karşılığı			-	-	-	-
19.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-	-	-	-
19.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			-	-	-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)			-	-	-	-
XXI. NET DÖNEM KAR/ZARARI (XV+XX)			9.091	4.645	44.926	20.504
HİSSE BAŞINA KAZANÇ (Tam TL)			-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			0,0505	0,0258	0,2496	0,1139
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-	-	-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ			-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			0,0505	0,0258	0,2496	0,1139
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-	-	-	-

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2021	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2020
	Dipnot				
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	9.091	4.645	44.926	20.504
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(140)	(70)	69	10
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(140)	(70)	69	10
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(175)	(88)	86	13
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	11 35	18	(17)	(3)
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-	-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	8.951	4.575	44.995	20.523

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır .

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem														
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler						
	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş)														
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2019)	180.000	-	-	1.118	-	(840)	-	-	-	-	15.953	149.022	(52.232)	293.021
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltülmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	180.000	-	-	1.118	-	(840)	-	-	-	-	15.953	149.022	(52.232)	293.021
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	69	-	-	-	-	-	-	44.926	44.995
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52.232)	52.232	-
11.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52.232)	52.232	-
11.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi(III+IV+.....+X+XI) (30 Haziran 2020)	180.000	-	-	1.118	-	(771)	-	-	-	-	15.953	96.790	46.926	338.016

Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem														
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler						
	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
CARİ DÖNEM (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş)														
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2020)	180.000	-	-	1.118	-	(994)	-	-	-	-	15.953	96.790	57.248	350.115
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	180.000	-	-	1.118	-	(994)	-	-	-	-	15.953	96.790	57.248	350.115
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(140)	-	-	-	-	-	-	9.091	8.951
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kar Dağıtımı	-	-	-	229	-	-	-	-	-	-	-	57.019	(57.248)	-
11.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	229	-	-	-	-	-	-	-	57.019	(57.248)	-
11.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi(III+IV+.....+X+XI) (30 Haziran 2021)	180.000	-	-	1.347	-	(1.134)	-	-	-	-	15.953	153.809	9.091	359.066

- (1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
- (2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
- (3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),
- (4) Yabancı para çevirim farkları,
- (5) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
- (6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)’ ifade eder.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2021	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 30 Haziran 2020
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet (Zararı) / Karı		120.408	112.564
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		599.313	303.927
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(468.144)	(187.611)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	10	16.949	7.103
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		9.353	41.396
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	5	23.868	2.181
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(16.200)	(11.950)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(93)	-
1.1.9 Diğer		(44.638)	(42.482)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(254.227)	(169.461)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		(1.278.017)	529.708
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4 Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.5 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		17.333	25.572
1.2.6 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Tasarruf Fon Havuzundaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.8 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		949.296	(483.342)
1.2.10 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.11 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		57.161	(241.399)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (-)		(133.819)	(56.897)
B. YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(1.492)	(770)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		81	1.186
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8 Satılan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9 Diğer		(5.005)	(4.674)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit Akışı		(6.416)	(4.258)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	6	224.880	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		224.880	-
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		2.046	(3.828)
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		86.691	(64.983)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		107.293	241.727
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		193.984	176.744

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş. ("Şirket"), Volkswagen Financial Services A.G. ve Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret Anonim Şirketi tarafından müşterek yönetime tabi bir şirket olarak 30 Aralık 1999 tarihinde İstanbul'da eski unvanı olan "Volkswagen Doğuş Tüketici Finansmanı A.Ş." adı altında kurulmuştur. Şirket'in 18 Nisan 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, esas sözleşme tadil metnine göre, Şirket'in unvanı "Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in ana faaliyeti, müşterilerin otomobil alımlarını finanse etmektir. Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK")'nın 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği ("FKB") üyesidir.

Şirket, 30 Eylül 2014 tarihinde %100 oranında hissesini satın aldığı Scania Finansman A.Ş. ("Scania Finans") ile 4 Aralık 2014 tarihinde birleşmiştir.

Şirket, 5 Ekim 2015 tarihinde %99.99 oranında hissesini satın aldığı Man Finansman A.Ş. ("Man Finans") ile 1 Aralık 2015 tarihinde birleşmiştir.

Şirket Türkiye'de kurulmuş olup Şirket'in faaliyetleri esasen tek coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek iş kolunda (otomotiv ürünleri finansmanı) gerçekleşmektedir.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde çalışan personel sayısı 94'tür. (31 Aralık 2020: 94).

Şirket'in bu finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir:

Merkez Mahallesi Bağlar Caddesi No:14/A Tekfen Ofispark A2 Blok/Kat-1 34406 Kağıthane-İstanbul

➤ Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren dönemine ait finansal tablolar, 9 Ağustos 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Şirket'in Genel Kurulu'nun ve belirli düzenleyici kurulların, yasal mevzuata göre, düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, finansal tablolarını, Bin Türk Lirası (“TL”) olarak, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standardı 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı” hükümlerini içeren “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttir. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Ara dönem özet finansal tablolar, TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, ara dönem özet finansal tablolar, 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

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.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.2.1 Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

2.2.2 Netleştirme/Mahsup

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal yükümlülüğü netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve yükümlülük netleştirilerek finansal durum tablosunda net tutarları ile gösterilir.

2.2.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

1 Şubat 2020 tarih ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak güncellenen “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca ilgili finansal tablolar karşılaştırmalı olarak açıklanmıştır. Bununla birlikte, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.2.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler yeni uygulamaya giren muhasebe standardına bağlı olarak geriye dönük veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Şirket’in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

2.2.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.2.7 Bölümlere göre raporlama

Şirket, Türkiye’de ve tek bir faaliyet alanında (finansman) faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

2.3.1 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

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

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

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

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

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenen finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

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

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

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

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin 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 TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

15 Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

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

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

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Şubat 2021'de UMSK, UMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. UMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrımı açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü UMSK tarafından korunmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UMS 1 ve UFRS Uygulama Bildirimi 2 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Sunumu

Şubat 2021'de UMSK, UMS 1 ve UFRS Uygulama Bildirimi 2 Önemlilik Tahminleri Yapma için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak için rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. UMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, UMSK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' UFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve UMSK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Mayıs 2021'de UMSK, UMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. UMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik "TMS 34 – Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Şirket, kredibilitesi olan kredi müşterilerine borç vermek suretiyle, karşılıklar düşüldüğünde ortalamanın üzerinde marjlar elde ederek faiz marjlarını yükseltmek istemektedir.

Şirket'in Risk Yönetimi Departmanı, Şirket'in risk yönetimine ilişkin politikaları, prosedürleri, parametreleri ve kuralları oluşturmakta ve risk yönetim stratejilerini geliştirmektedir. Risk Yönetimi Departmanı aynı zamanda likidite riski, kredi riski, yabancı para kuru riski ve faiz oranı riski için kritik risk limitleri ve parametrelerini belirlemekte, piyasaları ve ekonominin genel durumunu yakından izlemek suretiyle bu limitleri gerektiğinde değiştirmektedir. Söz konusu limitler ve politika uygulamaları kontrol etkinliğini artırmak için çeşitli yetki düzeylerine ayrılmıştır.

Şirket, risk yönetimi programı ile likidite, faiz oranı ve yabancı para kuru risklerine karşı açık pozisyonunu dengelemeyi ve sermayesini yeterince kullanarak net faaliyet gelirini optimize etmeyi amaçlamaktadır.

a) Kredi riski

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

Tahsil edilememesi muhtemel alacaklar için 75.353 TL tutarında özel karşılık (31 Aralık 2020: 99.221 TL) ve 29.489 TL tutarında genel karşılık (31 Aralık 2020: 23.265 TL) olmak üzere toplam 104.842 TL (31 Aralık 2020: 122.486 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır (Dipnot 5 ve 8).

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

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

Risk Yönetimi Departmanı, kredi politikalarını belirlemek, portföy gelişimini izlemek ve kredi kalitesinin performansını etkileyecek risk trendleri ve göstergelerine ilişkin olarak Risk Komitesi'ni bilgilendirmekten sorumludur. Risk Komitesi'nin kararına istinaden gerekli politika ve önlemleri uygulama sorumluluğu, görev dağılımı ilkeleri gereğince ilgili departmanlara aittir. Risk Komitesi'nin görevi, Şirket'in bütün kredi riski unsurlarını incelemektir. Risk Komitesi, ilgili bütün tarafların karar sürecine dahil edilmesi suretiyle, risk kararları açısından temel sağlamak üzere bütün mevcut piyasa ve ekonomi risklerini göz önünde bulundurmaya hedeflemektedir. Risk Yönetimi Departmanı, belirlenen risklere ilişkin politika önerileri hazırlamak, risk stratejisini ortaya koymak, strateji uygulamasının etkilerini izlemek, nihai onay ve eylem için Risk Komitesi'ne raporlama yapmakla sorumludur.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

a) Kredi riski (Devamı)

Bireysel ve kurumsal müşteriler gelişmiş değerlendirme araçları ile Şirket'in geliştirmiş olduğu derecelendirme uygulamaları kullanılarak risk sınıflarına ayrılmaktadır.

Bütün bireysel müşteriler, dışarıdan alınan danışmanlık kapsamında yaptırılan puanlama sistemi aracılığıyla değerlendirilmektedir. Bu puanlama sisteminin geçerliliği periyodik olarak dahili ve harici uzmanlar tarafından takip edilmektedir. Risk Yönetimi Departmanı, söz konusu puanlamaya ilişkin dağılım ve performans testlerini gerçekleştirmekte ve onay için Risk Komitesi'ne sunmaktadır.

Dahili derecelendirme aracı, müşterilerin kredi güvenilirliğini ve beklenen kayıplarını değerlendirmek üzere Volkswagen Financial Services AG ("VWFS AG") tarafından geliştirilmiştir. Kredi Komitesi onayına tabi müşteriler, bu derecelendirme aracı kullanılarak değerlendirilmektedir.

Derecelendirme sisteminin karşılaştırma unsurları, Türkiye piyasasında faaliyet gösteren şirketlerin finansal verileri de dikkate alınarak VWFS AG Merkezi Risk Yönetimi Departmanı tarafından değerlendirilmekte ve gözden geçirilmektedir.

Şirket, "vintage" eğrileri, yaşlandırma ve kredi yenileme analizleri, gerçekleşen zarar hesaplamaları gibi gelişmiş risk analizi araçları kullanarak kredi müşterilerinin performansını düzenli şekilde takip etmektedir. 2009 yılının 2. yarısında Şirket yönetiminin kararıyla, kontrol ve koordinasyonu Şirket'in bünyesinde bulunan Hukuk Departmanı ve Kredi Takip ve Müşteri İlişkileri Departmanında kalmak kaydı ile; yasal takip sürecinin yürütülmesi sözleşmeli avukatlık bürolarına devredilmiştir.

Kredi Takip ve Müşteri İlişkileri Departmanı

Taksit ödeme vadesi gecikmiş olan tüm müşteriler gecikmenin 1. gününden yasal takip sürecine devredilene kadar bu birimde takip edilmektedir.

Yasal İşlemler

Kredi Takip ve Müşteri İlişkileri departmanı tarafından yasal takibe devredilen gecikmedeki müşteriler Şirket adına çalışan sözleşmeli bölge avukatları tarafından takip edilmekte, icra takipleri başlatılmakta ve tüm süreç; Şirket'in yakın kontrolü ve koordinasyonu altında uygulanmaktadır.

Şirket'in izleme amacıyla kullandığı, iş birimlerine göre ana risk noktalarını açıklayan beklenen ve beklenmeyen risk tanımları ve sorumlulukları da bulunmaktadır.

Şirket, taksit ödeme vadesi 90 günü aşkın (31 Aralık 2020: vadesi 90 günü aşkın) bir süre gecikmiş olan kredi ve alacaklarını değer düşüklüğüne uğramış krediler olarak sınıflandırmaktadır.

Şirket kredilerini aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Vadesi geçmemiş krediler	7.762.362	6.732.217
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış krediler	681.597	417.249
Değer düşüklüğüne uğramış krediler (Dipnot 5)	143.667	197.433
Brüt krediler	8.587.626	7.346.899
Eksi: Kredi değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 5)	(75.353)	(99.221)
Net krediler	8.512.273	7.247.678

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

a) Kredi riski (Devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredilere ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021	Kurumsal	Tüketici	Toplam
0-30 gün arası (*)	217.170	188.442	405.612
30-60 gün arası (*)	50.940	36.938	87.878
60-90 gün arası (*)	149.482	14.965	164.447
90-180 gün arası (*)	14.669	8.991	23.660
Toplam	432.261	249.336	681.597

Teminat değeri (**)	887.820	1.020.980	1.908.800
---------------------	---------	-----------	-----------

31 Aralık 2020	Kurumsal	Tüketici	Toplam
0-30 gün arası (*)	207.394	115.592	322.986
30-60 gün arası (*)	27.694	24.301	51.995
60-90 gün arası (*)	18.710	8.388	27.098
90-180 gün arası (*)	11.247	3.923	15.170
Toplam	265.045	152.204	417.249

Teminat değeri (**)	667.298	825.050	1.492.348
---------------------	---------	---------	-----------

(*) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredilere ilişkin belirtilen gün aralıkları kredi sözleşmesi bazında hazırlanmış olup, ilgili müşterilere ait risk bakiyeleri yukarıdaki tablolarda farklı gün aralıklarında gösterilmektedir.

(**) İlgili tutarlar sözleşme bazlı olarak hazırlanmış olup riski aşan teminat tutarlarını da içermektedir.

İdari takip sürecinde kredi yeniden yapılandırması nadiren yaşanan bir durum olmakla birlikte kanuni takip sırasında geri ödeme planı müşterinin geri ödeme kabiliyeti göz önünde bulundurularak Şirket avukatının onayı ile yeniden yapılandırılabilir. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 220.025 TL tutarında yeniden yapılandırılmış finansman kredisi alacakları bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 221.151 TL).

Değer düşüklüğü ve değer düşüklüğü karşılığı politikaları

Şirket, detayları Dipnot 5 ve 8'de açıklandığı şekilde; vadesi 90 günden (31 Aralık 2020: 90 gün) fazla geçmiş takipteki finansman kredileri için özel karşılık; vadesi geçmemiş veya vadesi 90 günden (31 Aralık 2020: 90 gün) az geçmiş finansman kredileri içinse, genel karşılık ayırmaktadır. Özel karşılık, finansal durum tablosunda varlık kalemlerinden "Takipteki Alacaklar", genel karşılık ise yükümlülükler kalemlerinden "Karşılıklar" kalemi altında sınıflandırılmıştır.

Kanuni takipteki krediler olarak sınıflandırılan değer düşüklüğüne uğramış kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Değer düşüklüğüne uğramış krediler (Dipnot 5)	143.667	197.433
Kredi tutarına göre dikkate alınan teminat değeri (***)	121.575	173.271

(***) Söz konusu tutar Şirket'in kalan kredi anapara tutarı dikkate alınarak hesaplanmış olup, alınan teminatların kredi risklerini aşan toplam değeri 178.734 TL (31 Aralık 2020: 374.776 TL)'dir.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

a) Kredi riski (Devamı)

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

Şirket'in icradan alınmış ve satış için elinde tutulan araçları mevcuttur. Bu varlıklar en kısa zamanda satılarak, elde edilen gelirler gecikmiş borçların azaltılması için kullanılmaktadır. Aşağıdaki tablodaki tutarlar bu tür araçların 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda taşınan kayıtlı değeridir.

Varlık	30 Haziran 2021 Kayıtlı değeri	31 Aralık 2020 Kayıtlı değeri
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	303	1.240

Sektör dağılımı

Şirket'in faaliyetleri nihai tüketicilere kullandırılan otomobil kredilerinde yoğunlaşmaktadır. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, kredi portföyünün %45'lik (31 Aralık 2020: %51'lik) kısmı ticari ve kurumsal müşterilere kullandırılmaktadır.

Şirket'in finansal varlıklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021	Finansal kuruluşlar	Diğer sektörler	Nihai tüketiciler	Toplam
Bankalar	193.970	-	-	193.970
Finansman kredileri	-	5.767.423	2.744.850	8.512.273
Toplam	193.970	5.767.423	2.744.850	8.706.243
31 Aralık 2020	Finansal kuruluşlar	Diğer sektörler	Nihai tüketiciler	Toplam
Bankalar	107.293	-	-	107.293
Finansman kredileri	-	5.041.701	2.205.977	7.247.678
Toplam	107.293	5.041.701	2.205.977	7.354.971

Coğrafi dağılım

Şirket'in tüm operasyonlarını Türkiye'de yürütmektedir.

b) Piyasa riski

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

b) Piyasa riski

Yabancı para kuru riski

Şirket, yabancı para cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişimlerinden doğan yabancı para kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu yabancı para riski, vadeli döviz işlemleri ve yabancı para alacak/borç yönetimi ile kontrol edilmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin yabancı para değerlerinin TL cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021	ABD Doları	Avro	Toplam TL Karşılığı
Nakit değerler ve Merkez Bankası Bankalar	-	1	14
Finansman kredileri (*)	29	1.479	15.584
Diğer alacaklar (***)	15	68.349	708.534
	-	288	2.984
Toplam varlıklar	44	70.117	727.116
Alınan krediler	-	124.613	1.291.551
Diğer yükümlülükler (**)	30	1.026	10.898
Toplam yükümlülükler	30	125.639	1.302.449
Net bilanço pozisyonu	14	(55.522)	(575.333)
Bilanço dışı pozisyon	-	56.000	580.412

(*) Tabloda gösterilen 459.665 TL tutarındaki döviz endeksli krediler finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenmektedir.

(**) Tabloda gösterilen 59 TL tutarındaki yabancı para BSMV borçları ve 484 TL türev finansal yükümlülükler diğer yükümlülükler altında belirtilmiştir.

(***) Tabloda gösterilen 1.582 TL tutarındaki türev finansal varlıklar diğer alacaklar altında birleştirilmiştir.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

b) Piyasa riski (Devamı)

31 Aralık 2020	ABD Doları	Avro	Toplam TL Karşılığı
Nakit değerler	-	1	12
Bankalar	170	1.701	16.573
Finansman kredileri (*)	33	92.102	829.887
Diğer alacaklar	-	250	2.250
Toplam varlıklar	203	94.054	848.722
Alınan krediler	-	93.830	845.210
Diğer yükümlülükler	286	731	8.680
Toplam yükümlülükler	286	94.561	853.890
Net bilanço pozisyonu	(83)	(507)	(5.168)

(*) Tabloda gösterilen 582.640 TL tutarındaki döviz endeksli krediler finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenmektedir.

(**) Tabloda gösterilen 62 TL tutarındaki yabancı para BSMV borçları diğer yükümlülükler altında belirtilmiştir.

Faiz oranı riski

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

Finansal araçların ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2021 (%)			31 Aralık 2020 (%)		
	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro	TL
Varlıklar						
Finansman kredileri	11,64%	4,81%	17,27%	9,86%	4,78%	16,30%
Yükümlülükler						
Alınan krediler	-	2,02%	17,59%	-	1,57%	13,68%
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	20,50%	-	-	15,29%

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

b) Piyasa riski (Devamı)

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

30 Haziran 2021						
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz (**)	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	-	14	14
Bankalar	40.019	-	-	-	153.951	193.970
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	174.246	1.145.185	7.192.842	-	-	8.512.273
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	74.977	74.977
Diğer aktifler (**)	1.582	-	-	-	64.639	66.221
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	-	303	303
Toplam aktifler	215.847	1.145.185	7.192.842	-	293.884	8.847.758
Alınan krediler	4.728.598	2.336.497	936.567	-	-	8.001.662
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	4.780	-	-	4.780
İhraç edilen menkul kıymetler	-	277.381	-	-	-	277.381
Karşılıklar	-	-	-	-	49.791	49.791
Diğer yükümlülükler(*)	484	-	-	-	513.660	514.144
Toplam pasifler	4.729.082	2.613.878	941.347	-	563.451	8.847.758
Net yeniden fiyatlandırma	(4.513.235)	(1.468.693)	6.251.495	-	(269.567)	-

(*) Diğer yükümlülükler içerisinde 359.066 TL tutarındaki özkaynaklar, 137.801 TL tutarındaki diğer yükümlülükler, 484 TL türev finansal yükümlülüklerden ve 16.793 TL tutarındaki cari vergi borcu gösterilmiştir.

(**) 1.582 TL tutarındaki türev finansal varlıklar diğer aktifler kolonunda gösterilmiştir.

31 Aralık 2020						
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz (**)	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	-	12	12
Bankalar	-	-	-	-	107.293	107.293
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	371.447	891.374	5.984.857	-	-	7.247.678
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	75.155	75.155
Diğer aktifler	-	-	-	-	78.069	78.069
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	-	1.240	1.240
Toplam aktifler	371.447	891.374	5.984.857	-	261.769	7.509.447
Alınan krediler	4.586.062	2.021.452	350.415	-	-	6.957.929
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	5.449	-	-	5.449
İhraç edilen menkul kıymetler	-	52.568	-	-	-	52.568
Karşılıklar	-	-	-	-	40.512	40.512
Diğer yükümlülükler(*)	-	-	-	-	452.989	452.989
Toplam pasifler	4.586.062	2.074.020	355.864	-	493.501	7.509.447
Net yeniden fiyatlandırma	(4.214.615)	(1.182.646)	5.628.993	-	(231.732)	-

(*) 350.115 TL tutarındaki özkaynaklar, 15.455 TL cari vergi borcu ve 87.419 TL tutarındaki diğer yükümlülükler faizsiz kolonunda gösterilmiştir.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

b) Piyasa riski (Devamı)

Duyarlılık analizleri

Piyasa riskini ölçmek ve kontrol etmekte kullanılan ölçme teknikleri aşağıda özetlenmiştir. Ölçme teknikleri piyasa fiyatlarındaki ya da fiyatları etkileyen parametrelerdeki olumsuz değişikliklerden dolayı oluşan potansiyel zararı tanımlamaktadır. Hazine Departmanı ve Risk Yönetimi Departmanı Varlık ve Yükümlülük Yönetimi üzerinde koordineli olarak çalışmaktadır.

Hazine Departmanı optimum Varlık ve Yükümlülük Yönetimi Politikası için gerekli faaliyetleri gerçekleştirmek, Risk Komitesi ise gerekli önlemleri almakla sorumludur. Varlık ve Yükümlülük Yönetimi, Şirket'in belirlediği gösterge setine uygun olarak, finansal durum tablosundaki her bir para birimi için hesaplama yapılmasını öngörmektedir. Bu gösterge seti, gelecekteki alacak ve borçların nominal farkları üzerinden izlenen faiz oranı riski ile gelecekteki alacak ve borçların ilgili vadelerine ilişkin cari faiz oranlarıyla iskonto edildiği (değiştirilmiş) vade aralığından oluşmaktadır. Faiz oranı riski ve (değiştirilmiş) vade aralığı, sırasıyla yüzde ve gün sayısı olarak ifade edilmektedir. Hazine Departmanı'nın görevi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan faiz oranı düzeylerine denk gelen risk düzeylerine uymaktır.

Piyasa riskini ölçmek ve kontrol etmekte kullanılan temel ölçüm teknikleri aşağıda listelenmiştir:

- *Bugünden Geleceğe Faiz Oranı Riski (nominal değer uyumsuzluğu)*
- *Vade ve Değiştirilmiş Vade Aralığı*
- *Senaryo Analizi (nakit akımı üzerindeki x bps etkisi)*
- *Varlık ve Yükümlülük Yönetimi Raporu*

Şirket, kur riskine maruz kalmamak amacıyla açık pozisyon taşımaktan kaçınmaktadır. Şirket'in dönem içinde oluşan düşük tutarlı kısa/uzun pozisyonlara duyarlılığı aylık olarak Vektör Otoregresyon ("VaR") analizleri ile hesaplanmaktadır. Bunun yanı sıra kur tahminlerinin yapıldığı çeşitli senaryo analizleri de yapılmaktadır.

Kambiyo kar/zararının döviz kurlarındaki değişime karşı olan duyarlılığını ölçmek için, TL'nin bütün yabancı paralar karşısında %20 değer kaybettiği varsayımı altında yabancı para net pozisyon değerleri yeniden hesaplanmıştır. Böyle bir varsayım dayanan senaryonun Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla TL'nin bütün yabancı paralar karşısında %20 değer kaybettiği ve kazandığı durumlarda mevcut bilanço içi net döviz pozisyonunun toplam piyasa değerinde yol açacağı değer kazancı/(kayıbı) TL cinsinden aşağıdaki tablolarda sunulmaktadır.

Net yabancı para pozisyonunun duyarlılığı;

30 Haziran 2021	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3	(3)	3	(3)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları Net Etki (1+2)	3	(3)	3	(3)
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/yükümlülüğü	(11.104)	11.104	(11.104)	11.104
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro Net Etki (4+5)	(11.104)	11.104	(11.104)	11.104
Toplam (3+6)	(11.101)	11.101	(11.101)	11.101

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

31 Aralık 2020	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(121)	121	(121)	121
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları Net Etki (1+2)	(121)	121	(121)	121
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/yükümlülüğü	(912)	912	(912)	912
5. Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
6. Avro Net Etki (4+5)	(912)	912	(912)	912
Toplam (3+6)	(1.033)	1.033	(1.033)	1.033

Faiz duyarlılığı

Şirket asıl olarak TL, Avro ve ABD Doları bazında faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli	Kayıtlı değer	
	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Finansman kredileri (Dipnot 5)	8.512.273	7.247.678
Alınan krediler (Dipnot 6)	8.001.662	6.957.929
İhraç edilen menkul kıymetler (Dipnot 6)	277.381	52.568

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından ve Şirket sabit faizli herhangi bir finansal varlık ve yükümlülüğünü gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirmediğinden dolayı duyarlılık analizi sunulmamıştır.

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır.

Likidite riski, bir şirketin, günlük faaliyetlerini ya da finansal durumunu tehlikeye atmadan, gerek beklenen gerekse beklenmedik ödeme yükümlülüklerini (nakit ya da diğer teslimler) karşılayamama riskidir. Likidite riskini ölçerken iki tane risk değerlendirilmektedir. İlki, parayı çekme riskidir ve bu kredinin aniden kullanılması ile ortaya çıkmaktadır. İkinci risk ise yeniden finanse etme riskidir. Bu risk, yeniden finansmanın gerçekleştirilememesine (ya da sadece kötü senaryo durumunda) sebep olan risk olarak tanımlanmaktadır.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

b) Piyasa riski (Devamı)

Likidite riski Şirket'in Hazine Departmanı tarafından yönetilmekte ve Risk Komitesi tarafından izlenmektedir. Çekme riski, spot borçlanma ve borç verenlerle imzalanan kredi olanaklarına ilişkin sözleşmeler nedeniyle Şirket açısından geçerli değildir. Şirket yönetimi, faaliyetlerinin likidite ihtiyaçlarını karşılayacak yeterli banka bağlantılarının mevcut bulunduğu kanaatindedir. Faaliyetler sonucu ortaya çıkan riskler zamanında VWFS AG'ye raporlanmaktadır. Şirket'in nakit akışını incelemek için Varlık ve Yükümlülük Yönetimi raporu hazırlanmaktadır. Profesyonel nakit akışı yönetimini temin etmek amacıyla Şirket'in Hazine Departmanı düzenli olarak nakit akışı tabloları ve nakit akış tahminleri hazırlamaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla kalan vadelerine göre türev olmayan bilanço içi finansal yükümlülükleri için ödeyeceği nakit çıkışlarını göstermektedir. Tabloda gösterilen tutarlar sözleşmede gösterilen indirgenmemiş nakit akış tutarlarını içermektedir.

	Kayıtlı değer	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
30 Haziran 2021						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	8.416.844	8.930.804	4.927.100	2.875.643	1.128.061	-
Alınan krediler	8.001.662	8.493.003	4.789.299	2.575.643	1.128.061	-
İhraç edilen menkul kıymetler	277.381	300.000	-	300.000	-	-
Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	137.801	137.801	137.801	-	-	-

	Kayıtlı değer	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2020						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	7.097.916	7.330.173	4.744.817	2.202.587	382.769	-
Alınan krediler	6.957.929	7.187.577	4.657.398	2.147.410	382.769	-
İhraç edilen menkul kıymetler	52.568	55.177	-	55.177	-	-
Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	87.419	87.419	87.419	-	-	-

c) Operasyonel risk

Operasyonel riskin en kapsamlı tanımının piyasa ya da kredi riski olarak sınıflandırılmayan herhangi bir risk olduğu söylenebilir. Operasyonel riski kontrol altında tutmak için, personelin becerilerini geliştirmek, operasyonların teknolojisini ve iş tanımlarını iyileştirmek, gerekli iç kontrolleri ve çeşitli sigortaları tesis etmek ana metotlar olarak kullanılmaktadır. Şirket bünyesindeki operasyonel riskler; yetersiz ya da verimsiz iç süreçler (süreç riskleri), personel (personel riskleri), teknoloji (altyapı ve bilgi teknolojileri riskleri) ya da dış olaylar (dış riskler) sonucunda meydana gelen zararların oluşturduğu tehdit olarak tanımlanmaktadır. Bu dört risk kategorisinin tanımı ilgili yasal ve uyumluluk risklerini de kapsamaktadır. Stratejik riskler ve prestij riskleri, operasyonel risk kapsamına alınmamaktadır.

Şirket'in operasyonel risk yönetimi sistemi, Şirket'in operasyonel risk kitapçığında ayrıntıları verilen operasyonel risk çerçevesinden oluşmaktadır. Bu çerçeve aynı zamanda yasal ve uyumluluk konularıyla ilgili iş birimleri tarafından da desteklenmektedir.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

c) Operasyonel risk (Devamı)

Teknik olarak, operasyonel risklerin yönetimi ana hissedar şirket VWFS AG tarafından desteklenmektedir. Kayıp veri toplanması, risk yönetim sürecinde en önemli alanlardan biridir. Toplu bir risk sürecinde uygulanmış operasyonel risk yönetiminin belli minimum gerekliliklerini öngörmektedir. Bu gereklilikler aşağıdaki dört adımı içerir:

- (i) Risk tanımlamaları ve analizi
- (ii) Risk ölçümü ve değerlendirmesi
- (iii) Risk yönetimi
- (iv) Risk raporlaması ve kontrolü

d) Sermaye risk yönetimi

Bir sermaye yönetim politikası olarak Şirket karlarını dağıtmamaktadır ve birikmiş kazançlar ile sermaye yapısını güçlendirmeyi tercih etmektedir.

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

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net finansal borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Alınan krediler	8.001.662	6.957.929
İhraç edilen menkul kıymetler	277.381	52.568
Ödenecek vergi ve yükümlükler	16.793	15.455
Toplam borç	8.295.836	7.025.952
Bankalar (-)	(193.970)	(107.293)
Nakit ve nakit benzerleri ve Merkez Bankası (-)	(14)	(12)
Net borç	8.101.852	6.918.647
Toplam özkaynak	359.066	350.115
Net borç/Toplam özkaynak	22,56	19,76

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

d) Sermaye risk yönetimi (Devamı)

Oransal sınırlara uygunluk

24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”in 12. maddesine göre Şirket’in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 26 Haziran 2015 tarih 29398 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile; genel karşılıkların kullandırılan krediler toplamının %1,25’ine kadar olan kısmı özkaynak unsuru olarak kabul edilmiştir. Bu düzenlemeye istinaden söz konusu oranın hesaplamasında özkaynak toplamına genel kredi karşılık tutarı da eklenmiştir. Bu hesaplama göre, Şirket’in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla özkaynağının toplam aktiflerine oranı %4,05 (31 Aralık 2020: %4,66) olarak gerçekleşmiştir.

e) Varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

i. Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal araçların 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.

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Buna göre, burada sunulan tahminler, her zaman, Şirket’in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Nakit ve merkez bankası	14	14	12	12
Bankalar	193.970	193.970	107.293	107.293
Finansman kredileri	8.512.273	8.531.557	7.247.678	7.264.757

Finansal yükümlülükler

Alınan krediler	8.001.662	8.019.686	6.957.929	6.962.795
İhraç edilen menkul kıymetler	277.381	277.381	52.568	52.568

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

e) Varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki yabancı para kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir. Nakit ve nakde eşdeğer varlıkların da dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Müşterilere verilen kredilerin tahmini gerçeğe uygun değeri, gelecekte elde edilmesi beklenen nakit akışlarının mevcut piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmesi ile bulunmuştur.

Finansal yükümlülükler

Alınan kredilerin tahmini gerçeğe uygun değeri gelecekte kullanılması beklenen nakit akışlarının mevcut piyasa oranları kullanılarak iskonto edilmesi ile bulunmuştur.

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerinden taşımakta olduğu 1.582 TL finansal varlık ve 484 TL yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

4 - NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Nakit	14	12
	14	12
Yurtiçi bankalar	193.970	107.293
- TL mevduat	178.386	90.720
- Yabancı para mevduat	15.584	16.573
	193.970	107.293
Toplam	193.984	107.305

22 Haziran 2020 tarihli ve 30809 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ (Sayı: 2013/15)"de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ'in 6. maddesine eklenen "(3) Finansman şirketleri için birinci ve ikinci fıkralarda belirtilen zorunlu karşılık oranları yüzde 0 (sıfır) olarak uygulanır." fıkrasına istinaden Şirket'in zorunlu karşılık bulundurma yükümlülüğü 28 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Merkez Bankası zorunlu karşılık tutarı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 40.000 TL tutarında, %14,75 faiz oranıyla gecelik vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

Nakit akış tablosu;

Nakit akış tablosuna baz olan bankaların ve Merkez Bankası zorunlu karşılık hesabı hariç nakit değerlerin tutarı 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 193.984 TL'dir (31 Aralık 2020: 107.305 TL).

5 - FİNANSMAN KREDİLERİ

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, finansman kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Tüketici kredileri	2.737.938	2.201.098
Taksitli ticari krediler	5.706.021	4.948.368
Ara toplam	8.443.959	7.149.466
Takipteki finansman kredileri (Dipnot 3)	143.667	197.433
Brüt finansman kredileri	8.587.626	7.346.899
Özel karşılıklar (-) (Dipnot 3)	(75.353)	(99.221)
Finansman kredileri, net	8.512.273	7.247.678

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Avro bazlı dövizde endeksli finansman kredilerinin aylık ortalama faiz oranı %0,42 (31 Aralık 2020: %0,38), ABD Doları bazlı dövizde endeksli finansman kredilerinin aylık ortalama faiz oranı %0,97'dir (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Avro finansman kredilerinin aylık ortalama faiz oranı %0,42 (31 Aralık 2020: %0,46), ABD Doları finansman kredilerinin aylık ortalama faiz oranı %0,97 (31 Aralık 2020: %0,97) ve TL bazlı finansman kredileri için %1,27'dir. (31 Aralık 2020: %1,36).

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, takipteki finansman kredilerinin dışındaki finansman kredilerinin kapanış tarihlerine göre yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
1 yıla kadar	1.296.902	1.259.136
1-2 yıl arası	2.477.448	1.690.328
2-3 yıl arası	3.378.532	2.814.439
3-4 yıl arası	1.242.624	1.349.534
4-5 yıl arası	48.453	36.029
5 yıl ve üzeri	-	-
Toplam	8.443.959	7.149.466

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSMAN KREDİLERİ (Devamı)

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki finansman kredilerinin ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Takipteki finansman kredileri (Dipnot 3)	143.667	197.433
Özel karşılıklar (-) (Dipnot 3)	(75.353)	(99.221)
Takipteki alacaklar, net	68.314	98.212

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, takipteki finansman kredilerinin gecikme süreleri ve özel karşılıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Toplam takipteki finansman kredileri	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki finansman kredileri	Ayrılmış karşılık
90 güne kadar	10.935	(2.049)	11.593	(753)
90-180 gün aralığında	10.540	(1.626)	14.802	(1.411)
180 gün-1 yıl aralığında	19.208	(5.036)	5.574	(1.112)
1 yıl ve üzeri	102.984	(66.642)	165.464	(95.945)
Toplam	143.667	(75.353)	197.433	(99.221)

30 Haziran 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin özel karşılık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	99.221	155.748
Dönem içerisinde değer kaybına uğramış kredilerden tahsilatlar	(23.868)	(2.181)
Dönem içerisinde değer kaybına uğramış krediler için ayrılan karşılıklar	-	17.208
Dönem Sonu - 30 Haziran	75.353	170.775

(*) Şirket, zarar niteliğindeki kredi portföyünün 110.103 TL tutarındaki kısmını 6.850 TL bedelle 21 Aralık 2020 tarihinde yurt içinde yerleşik olan Armada Varlık Yönetim A.Ş.'ye satmıştır.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - ALINAN KREDİLER

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli banka kredileri		
Kısa vadeli banka kredileri	7.065.040	6.607.514
Uzun vadeli kredilerin kısa dönem taksitleri	-	-
Toplam kısa vadeli banka kredileri	7.065.040	6.607.514
Uzun vadeli banka kredileri		
Uzun vadeli banka kredileri	936.622	350.415
Toplam banka kredileri	8.001.662	6.957.929

Banka kredilerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Yurtdışı banka ve finansal kuruluşlardan alınan krediler	3.658.475	3.888.724
Yurtiçi banka ve finansal kuruluşlardan alınan krediler	4.343.187	3.069.205
Toplam banka kredileri	8.001.662	6.957.929

30 Haziran 2021 tarihleri itibarıyla Şirket kullanmış olduğu kredilere ilişkin ilgili finansal kuruluşlara 41.770 TL tutarında teminat mektubu vermiştir (31 Aralık 2020: 42.170 TL).

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yurtiçi banka ve finansal kurumlardan alınan TL kredilerin ağırlıklı ortalama faiz oranı %18,34 (31 Aralık 2020: %14,05) ve Avro kredilerin ağırlıklı ortalama faiz oranı %1,84'tür (31 Aralık 2020: %2,10).

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yurtdışı banka ve finansal kurumlardan alınan TL kredilerin ağırlıklı ortalama faiz oranı %21,09 (31 Aralık 2020: %18,57), Avro kredilerin ağırlıklı ortalama faiz oranı %1,80 (31 Aralık 2020: %2,28) ve ABD Doları alınan kredileri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kullanılan kredilerin para birimi bazında kayıtlı değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
TL krediler	6.710.111	6.730.628	6.112.720	6.117.661
Avro krediler	1.291.551	1.289.058	845.209	845.134
	8.001.662	8.019.686	6.957.929	6.962.795

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - ALINAN KREDİLER (Devamı)

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in ihraç etmiş olduğu menkul kıymetin detayları aşağıdaki şekildedir:

ISIN KOD	İhraç tarihi	İhraç edilen nominal tutar (TL)	Kayıtlı değer (TL)	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Basit faiz oranı (%)
TRFVDTFK2116	28 Mayıs 2021	300.000	277.381	25 Kasım 2021	Nitelikli yatırımcı	20,5

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ihraç etmiş olduğu menkul kıymetin detayları aşağıdaki şekildedir:

ISIN KOD (*)	İhraç tarihi	İhraç edilen nominal tutar (TL)	Kayıtlı değer (TL)	Satış yöntemi	Basit faiz oranı (%)
XS1780615180	28 Şubat 2018	52.501	52.568	Nitelikli yatırımcı	15,29

(*) Şirket, VDMK ihracı için Lüksemburg'da kurulmuş olan SPV'ye, tüketici finansmanından kaynaklanan ve gelecekteki faiz tahakkukları dahil iskonto edilmemiş değeri 1.371.378 TL olan kredi alacaklarını, SPV'nin ihraç edeceği varlığa dayalı menkul kıymetlere kaynak teşkil etmek üzere, Şirket ve SPV arasında Borçlar Kanunu'nun 183. maddesi uyarınca yapılan yazılı temlik anlaşması uyarınca devretmek (alacağın temliki) suretiyle gayr-i kabili rücu olarak 26 Şubat 2018 tarihinde satmıştır. Şirket, satışı gerçekleşen finansman kredilerine ait nakit akışlarını elde etme hakkı sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını devretmemesi, satışa konu alacaklara ilişkin kredi riskini önemli oranda taşımaya devam etmesi ve SPV'nin ilgili faaliyetleri üzerinde kontrol gücü olmasından dolayı; SPV'nin satışa konu finansman kredilerine istinaden ihraç etmiş olduğu menkul kıymetleri 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosuna dahil edilmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla SPV tarafından ihraç edilen toplam VDMK'lerin nominal tutarı 56.889 TL'dir. Bununla birlikte, SPV tarafından ihraç edilen VDMK'lerin 4.388 TL nominal tutarlı kısmı Şirket tarafından satın alınmış olup, söz konusu tutar 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosundan elimine edilmiştir. Finansal durum tablosuna dahil edilmiş olan geriye kalan 52.501 TL nominal tutardaki VDMK'lerin tamamı yabancı yatırımcılara satılmıştır.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer yükümlülükler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş katkı payı gelirleri (*)	82.171	38.143
Verilen kredilerden erken tahsilatlar (***)	19.918	21.654
Ertelenmiş sözleşme komisyon gelirleri (**)	23.286	15.442
Tedarikçilere borçlar	11.901	11.464
Diğer	525	716
	137.801	87.419

- (*) İlgili bakiye Şirket'in distribütörleri tarafından araç satışlarının desteklenmesi amacı Şirket'e ödenmekte olan katkı payı gelirlerinin bilanço tarihi itibarıyla henüz kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmemiş kısmından oluşmaktadır.
- (**) İlgili bakiye Şirket tarafından kredinin tahsis edilmesi esnasında müşteriden peşin olarak tahsil edilen kredi tahsis ücretlerinin bilanço tarihi itibarıyla henüz kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmemiş kısmından oluşmaktadır.
- (***) Şirket verilen kredilerin vadesi henüz gelmemiş olan taksit ödemelerini önceden tahsil etmesi durumunda bu tahsilatları ertelenmiş gelirler altında sınıflandırmaktadır.

8 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

8.1 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

▪ Genel karşılıklar

Şirket, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de "Finansal Kiralama, Faktoring ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmelige değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelikler uyarınca tüketici kredileri için genel karşılık ayırmaktadır. 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla genel kredi karşılığı hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Dönem başı - 1 Ocak	23.265	14.992
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	6.425	-
Dönem içerisinde çözülen karşılıklar (-)	(201)	(2.179)
Dönem sonu - 30 Haziran	29.489	12.813

▪ Diğer karşılıklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılıkları	9.977	12.153
Muhtelif gider karşılıkları	10.325	5.094
	20.302	17.247

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

- 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket yönetimi Şirket aleyhine açılan ve toplam değeri 710 TL (31 Aralık 2020: 221 TL) olan davaların Şirket aleyhine sonuçlanacağını ve herhangi bir nakit çıkışı olacağını öngörmediği için finansal tablolarda herhangi bir dava karşılığı ayırmamıştır.
- Şirket normal faaliyet akışı içerisinde, takipteki alacakları için davalar açmakta ve bu alacaklar için özel karşılık ayırmaktadır.

8.2 Alınan teminatlar

Verilen kredilere karşılık alınan teminatların dağılımı aşağıdaki gibidir (Tüm araç kredilerinde ilgili araç kredilere karşılık rehinlidir).

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Araç rehinleri	20.102.726	18.645.609
Alınan kefaletler	5.176.860	4.548.159
Diğer	1.455.915	1.333.479
	26.735.501	24.527.247

Şirket'in araç rehinleri ve alınan kefaletler haricinde almış olduğu teminatların dağılımını aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Senet	925.093	908.287
Tedarikçilerden alınan geri alım garantisi (Buy-back)	375.531	382.500
İpotek	125.858	27.558
Temlik	26.803	12.489
Teminat mektubu	2.500	2.500
Çek	130	145
	1.455.915	1.333.479

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

8.3 Verilen teminatlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ana faaliyetler kapsamında verilen teminatlar (*)	41.770	42.170
	41.770	42.170

(*) Söz konusu tutar ihtiyari haciz kararı aldirmek için resmi dairelere ve alınan krediler için bankalara verilen teminat mektuplarını içermektedir.

8.4 Taahhütler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Cayılabılır finansman kredisi tahsis taahhütleri (*)	135.697	224.303
	135.697	224.303

(*) Söz konusu tutar, kredi onayı ile müşterilerin kredi kullanım tarihine kadar açık kalan, kredi kullanmadıklarında iptal edilen limitlerini içermektedir.

9 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 tam TL (31 Aralık 2020: 1 tam TL) olan nama yazılı 180.000.000 adet (31 Aralık 2020: 180.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	Ortaklık Payı		Ortaklık Payı	
	30 Haziran 2021	(%)	31 Aralık 2020	(%)
Volkswagen Financial Services A.G.	91.800	51	91.800	51
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	86.400	48	86.400	48
Doğuş Holding A.Ş.	1.800	1	1.800	1
Garanti Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	<1	<1	<1	<1
Doğuş Tarımsal Projeler Araştırma Geliştirme Hizmetleri A.Ş.	<1	<1	<1	<1
Ödenmiş sermaye toplamı	180.000	100	180.000	100

Şirket, kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Finansman kredilerinden alınan faizler (*)	615.140	326.663	341.660	163.754
Finansman kredilerinden alınan ücret ve komisyonlar: - Kredi sözleşme ücretleri	16.949	9.898	7.103	3.278
Esas faaliyet gelirleri	632.089	336.561	348.763	167.032

(*) Dipnot 12'de belirtildiği gibi ilgili rakamın 43.892 TL'lik (1 Ocak – 30 Haziran 2020: 3.226 TL) kısmı Şirket'in ilişkili taraflarından elde etmiş olduğu katkı payı gelirlerinden oluşmaktadır.

11 - VERGİLER

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %25'dir (31 Aralık 2020: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2021 yılı için %25 (2020 yılı için %22)'dir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. 15 Nisan 2021'de Resmi Gazete'de yayınlanan 7316 sayılı "Amme alacaklarının tahsil usulü hakkında kanun ile bazı kanunlarda değişiklik yapılmasına dair kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2021 ve 2022 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere sırasıyla %25, %23 olarak belirlenmiştir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %25 (2020 - %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. 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 bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj yükümlülüğü bulunmaktadır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

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 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - VERGİLER (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Vergi öncesi (zarar)/kar	12.136	58.857
Geçerli vergi oranı ile oluşan teorik vergi geliri/(gideri)	(3.034)	(12.949)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve istisnaların etkisi, net	(9)	(982)
Toplam vergi geliri/(gideri)	(3.043)	(13.931)

30 Haziran 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Cari dönem vergi geliri/(gideri)	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(3.043)	(13.931)
Toplam vergi geliri/(gideri)	(3.043)	(13.931)

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - VERGİLER (Devamı)

Ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Finansman kredileri üzerindeki geçici farkları	14.806	18.873	2.961	3.775
Birikmiş mali zararlar (*)	6.614	38.879	1.653	7.776
Ertelenmiş gelirler	19.918	15.442	3.984	3.088
Diğer	104.888	93.627	21.858	18.725
			30.456	33.364
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Peşin ödenmiş komisyon ücretleri (-)	(8.821)	(10.443)	(1.764)	(2.089)
Diğer (-)	(19.752)	(17.629)	(3.950)	(3.525)
			(5.714)	(5.614)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			24.742	27.750

(*) Şirket'in 30 Haziran 2021 itibarıyla 6.614 TL (31 Aralık 2020: 38.879 TL) tutarında gelecek dönemlerde faydalanabileceğini tahmin ettiği birikmiş mali zararı bulunmaktadır. Şirket yönetimi gelecek dönem faaliyet planlamaları çerçevesinde, mali zararlarını sonraki dönemlerde vergi matrahından düşebileceğini öngörmüştür. Şirket, bu duruma istinaden 30 Haziran 2021 tarihli finansal tablolarına 1.646 TL (31 Aralık 2020: 7.766 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı yansıtmıştır. Şirket 6.614 TL tutarındaki mali zararlarını 31 Aralık 2024 tarihine kadar vergi matrahından mahsup etme hakkına sahiptir.

30 Haziran 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ertelenmiş vergi bakiyelerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	27.750	46.539
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(3.043)	(13.931)
Diğer kapsamlı gelir/giderde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	35	(17)
Dönem sonu - 30 Haziran	24.742	32.591

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Yüce Auto Motorlu Araçlar Ticaret A.Ş.	12.993	7.923
VDF Filo Kiralama A.Ş.	967	517
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	570	789
Diğer	1.710	1.639
	16.240	10.868

b) Finansman kredilerinden alacaklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
VDF Filo Kiralama A.Ş.	672.784	525.858
	672.784	525.858

c) İlişkili taraflardan alınan krediler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Volkswagen Financial Services N.V.	1.550.190	1.795.467
Volkswagen Bank GmbH	870.000	692.754
VDF Servis ve Ticaret A.Ş.	330.000	-
VDF Filo Kiralama A.Ş.	140.000	-
	2.890.190	2.488.221

d) İlişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	6.376	6.008
Diğer	1.199	1.199
	7.575	7.207

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

e) Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere ödenen ücretler (*)	3.979	985
	3.979	985

(*) İlgili tutar yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere ödenen kısa vadeli faydaları ifade etmektedir.

f) İlişkili taraflardan maddi varlık alımları

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	1.131	-
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	151	-
	1.282	-

g) İlişkili taraflardan maddi olmayan varlık alımları

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	3.343	3.946
	3.343	3.946

h) İlişkili taraflardan alınan katkı payı gelirleri (*)

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Yüce Motor Motorlu Araçlar Ticaret A.Ş.	72.071	-
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	28.781	3.197
Man Kamyon Otobüs A.Ş.	54	23
Diğer	-	6
	100.906	3.226

(*) İlişkili taraflardan alınan katkı payı gelirleri, dönem içinde açılan krediler ile ilgili olarak alınan gelirler olup ilgili kredilerin sözleşme süresi boyunca tahakkuk esasına göre finansman kredilerinden alınan faizler hesabı altında gelir kaydedilmektedir.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

i) İlişkili taraflardan alınan komisyon gelirleri

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	1.616	418
	1.616	418

j) İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	847	697
	847	697

k) İlişkili taraflara ödenen faiz giderleri ve kur farkı gelir/giderleri, (net)

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Volkswagen Financial Services N.V.	191.142	17.585
Volkswagen Bank GmbH	45.812	9.512
VDF Servis ve Ticaret A.Ş.	14.241	-
VDF Filo Kiralama A.Ş.	8.281	-
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	149	13
	259.625	27.110

l) İlişkili taraflardan alınan diğer faaliyet gelirleri

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	36	-
VDF Servis ve Ticaret A.Ş.	26	158
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	-	1.520
Diğer	81	229
	143	1.907

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

m) İlişkili taraflara harcanan diğer faaliyet giderleri

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2021
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	1.059	428
Yüce Auto Motorlu Araçlar Ticaret A.Ş.	963	-
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	783	1.316
Antur Turizm A.Ş.	6	6
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	-	529
Diğer	1.648	945
	4.459	3.224

13 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

29 Haziran 2021 tarihli satış sözleşmesi ile VWFS AG'nin Şirket nezdinde sahip olduğu %51 oranındaki hisselerinin tamamı VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'ye satış yolu ile devredilmiştir. Vdf Servis ve Ticaret A.Ş.'nin 29 Haziran 2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile Doğuş Otomotiv ve Doğuş Holding'in şirket nezdinde sahip olduğu toplam %49 oranındaki hisselerinin tamamı İştirak Paylarının Kısmi Bölünme yöntemi ile VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'ye devredilmiştir. 29 Haziran 2021 tarihli YK Kararlar ile Garanti Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş. ve Doğuş Tarımsal Projeler Araştırma Geliştirme Hizmetleri A.Ş.'nin Şirket nezdindeki toplam <1 oranındaki hisseleri VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'ye s satış yolu ile devredilmiştir.

Yukarıda belirtilen işlemler, 1 Temmuz 2021 tarihinde tescil ettirilmiş olup 6 Temmuz 2021 tarihli 10364 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır. Tescil işlemleri sonrasında ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	Ortaklık Payı		Ortaklık Payı	
	Satış Sonrası TL	(%)	Satış Öncesi TL	(%)
VDF Servis ve Ticaret A.Ş.	180.000	100	-	-
Volkswagen Financial Services A.G.	-	-	91.800	51
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	-	-	86.400	48
Doğuş Holding A.Ş.	-	-	1.800	1
Garanti Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	-	-	<1	<1
Doğuş Tarımsal Projeler Araştırma Geliştirme Hizmetleri A.Ş.	-	-	<1	<1
Ödenmiş sermaye toplamı	180.000	100	180.000	100

.....