

VDF Faktoring A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait
finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

VDF Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

VDF Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Factoring alacaklarının değer düşüklüğü	
Factoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti ve alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi, bakiyelerin önemliliği, muhasebeleştirilmesinin zamanlaması, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uymayan alacaklar için de kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Finansal tablolardaki factoring alacakları için ayrılan karşılıklar Dipnot 4 ve 19'da açıklanmıştır.	Mevcut denetim prosedürlerimiz, factoring alacaklarının muhasebeleştirilmesi, izlenmesi, kayıtlardan çıkarılması ile değer düşüklüğüne uğramış factoring alacaklarının ve bunlara ilişkin karşılıkların belirlenmesi için Şirket tarafından uygulanan prosedürlerin incelenmesini içermektedir. Risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş factoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir.

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

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

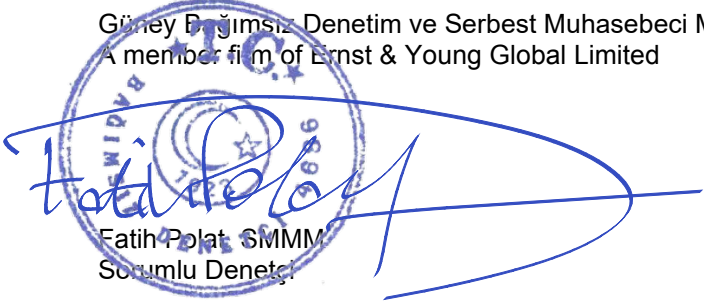
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

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



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Şubat 2024
İstanbul, Türkiye

İçindekiler	Sayfa
Finansal durum tablosu (bilanço).....	1-2
Nazım hesaplar tablosu.....	3
Kar veya zarar tablosu	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	5
Özkaynaklar değişim tablosu.....	6
Nakit akış tablosu.....	7
Kar dağıtım tablosu	8
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	9-42
1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	9
2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar.....	9-20
3 Nakit değerler ve bankalar	21
4 Faktoring alacakları ve borçları	21-23
5 Borç ve gider karşılıkları.....	23-24
6 Diğer borçlar.....	25
7 Maddi duran varlıklar	25-26
8 Maddi olmayan duran varlıklar.....	26
9 Diğer aktifler	27
10 Alınan krediler ve kiralama işlemlerinden borçlar	27
11 Vergiler	28-30
12 Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler.....	30
13 Özkaynaklar.....	31
14 Esas faaliyet gelirleri.....	31
15 Finansman giderleri	32
16 Esas faaliyet giderleri.....	32
17 Diğer faaliyet gelirleri.....	33
18 Diğer faaliyet giderleri.....	33
19 Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar.....	33
20 İlişkili taraf açıklamaları.....	34-36
21 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi.....	37-41
22 Hisse başına kazanç.....	42
23 Taahhütler ve şarta bağlı varlık ve yükümlülükler	42
24 Bağımsız Denetçi/Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler.....	42
25 Bilanço tarihinden sonraki olaylar.....	42

VDF FAKTORİNG A.Ş.**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

VARLIKLAR	Not	BİN TÜRK LİRASI					
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM (31/12/2023)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2022)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA	3	1.259.494	434	1.259.928	108.432	159	108.591
II. YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
IV. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	3.188.571	-	3.188.571	1.513.041	-	1.513.041
5.1 Faktoring Alacakları	4	3.188.571	-	3.188.571	1.513.041	-	1.513.041
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları	4	3.188.571	-	3.188.571	1.513.041	-	1.513.041
5.2 Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3 Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5 Takipteki Alacaklar		-	-	-	-	-	-
5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		-	-	-	-	-	-
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)	7	359	-	359	658	-	658
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	23.108	-	23.108	12.912	-	12.912
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	7.521	-	7.521	1.453	-	1.453
XII. DİĞER AKTİFLER	9	23.934	-	23.934	18.368	-	18.368
ARA TOPLAM		4.502.987	434	4.503.421	1.654.864	159	1.655.023
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
VARLIK TOPLAMI		4.502.987	434	4.503.421	1.654.864	159	1.655.023

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

YÜKÜMLÜLÜKLER	Not	BİN TÜRK LİRASI					
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM (31/12/2023)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2022)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	10	2.729.704	-	2.729.704	1.301.159	-	1.301.159
II. FAKTORİNG BORÇLARI	4	1.328.694	-	1.328.694	184.848	-	184.848
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	10	257	-	257	311	-	311
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. KARŞILIKLAR	5	10.232	-	10.232	3.537	-	3.537
7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	5	1.591	-	1.591	630	-	630
7.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4 Diğer Karşılıklar	5	8.641	-	8.641	2.907	-	2.907
VIII. CARİ VERGİ BORCU	11	45.383	-	45.383	9.443	-	9.443
IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	6	9.584	10.836	20.420	7.555	180	7.735
ARA TOPLAM		4.123.854	10.836	4.134.690	1.506.853	180	1.507.033
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII. ÖZKAYNAKLAR		368.731	-	368.731	147.990	-	147.990
13.1 Ödenmiş Sermaye	13	50.000	-	50.000	50.000	-	50.000
13.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(665)	-	(665)	(443)	-	(443)
13.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5 Kâr Yedekleri	13	18.907	-	18.907	15.955	-	15.955
13.5.1 Yasal Yedekler	13	18.907	-	18.907	15.955	-	15.955
13.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6 Kâr veya Zarar		300.489	-	300.489	82.478	-	82.478
13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		79.526	-	79.526	7.037	-	7.037
13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		220.963	-	220.963	75.441	-	75.441
YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		4.492.585	10.836	4.503.421	1.654.843	180	1.655.023

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nazım hesaplar tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

NAZIM HESAP KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI						
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ			
		CARİ DÖNEM (31/12/2023)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2022)			
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM	
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	4	9.095.479	-	9.095.479	2.965.029	-	2.965.029
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	4	65.982	-	65.982	40.070	-	40.070
III.	ALINAN TEMİNATLAR	4	11.520.743	-	11.520.743	7.416.475	3.644.246	11.060.721
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR		395.000	-	395.000	-	-	-
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER		-	-	-	-	-	-
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		21.077.204	-	21.077.204	10.421.574	3.644.246	14.065.820

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosu

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Not	BİN TÜRK LİRASI	
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN	BAĞIMSIZ DENETİMDEN
		GEÇMİŞ	GEÇMİŞ
		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		(31/12/2023)	(31/12/2022)
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ		1.100.254	346.418
FAKTORİNG GELİRLERİ	14	1.100.254	346.418
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	14	864.447	334.171
1.1.1 İskontolu		-	-
1.1.2 Diğer	14	864.447	334.171
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	14	235.807	12.247
1.2.1 İskontolu		-	-
1.2.2 Diğer	14	235.807	12.247
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	15	(771.730)	(229.252)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	15	(718.504)	(215.031)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	15	(104)	(89)
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(53.122)	(14.132)
III. BRÜT K/Z (I+II)		328.524	117.166
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)		(50.211)	(23.524)
4.1 Personel Giderleri	16	(15.802)	(7.826)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	5	(335)	(106)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri	16	(34.074)	(15.592)
4.5 Diğer		-	-
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		278.313	93.642
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	17	40.937	8.131
6.1 Bankalardan Alınan Faizler	17	39.742	7.301
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3 Temettü Gelirleri		-	-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5 Türev Finansal İşlemler Kârı	17	-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı	17	808	353
6.7 Diğer	17	387	477
VII. KARŞILIK GİDERLERİ	19	-	-
7.1 Özel Karşılıklar	19	-	-
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3 Genel Karşılıklar		-	-
7.4 Diğer		-	-
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	18	(713)	(331)
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		-	-
8.5 Kambiyo İşlemleri Zararı	18	(713)	(331)
8.6 Diğer		-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		318.537	101.442
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAHİK 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)		318.537	101.442
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	11	(97.574)	(26.001)
14.1 Cari Vergi Karşılığı	11	(103.547)	(25.844)
14.2 Ertelelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)	11	7.130	267
14.3 Ertelelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)	11	(1.157)	(424)
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		220.963	75.441
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) 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 Ertelelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3 Ertelelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		-	-
XXI. DÖNEM NET KAR/ZARARI (XV+XX)		220.963	75.441
Hisse Başına Kâr/Zarar			

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		BİN TÜRK LİRASI	
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
	Not	(31/12/2023)	(31/12/2022)
I. DÖNEM KARI/ZARARI	22	220.963	75.441
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(222)	(199)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(222)	(199)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme			
2.1.1 Artışları/Azalışları		-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme			
2.1.2 Artışları/Azalışları		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
2.1.3 Kazançları/Kayıpları	5	(317)	(266)
Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden			
2.1.4 Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer			
2.1.5 Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	11	95	67
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire			
2.2.2 Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya		-	-
Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden			
2.2.4 Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak			
2.2.5 Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer			
2.2.6 Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		220.741	75.242

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait özkaynaklar değişim tablosu

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

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6				
	GEÇMİŞ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2022)														
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	50.000	-	-	-	-	(244)	-	-	-	-	6.245	52.433	42.609	151.043
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	50.000	-	-	-	-	(244)	-	-	-	-	6.245	52.433	42.609	151.043
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(199)	-	-	-	-	-	-	75.441	75.242
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75.441	75.441
XII.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.710	(45.396)	(42.609)	(78.295)
12.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(78.295)	-	(78.295)
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.710	32.899	(42.609)	-
12.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	50.000	-	-	-	-	(443)	-	-	-	-	15.955	7.037	75.441	147.990

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6				
	CARİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2023)														
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	50.000	-	-	-	-	(443)	-	-	-	-	15.955	7.037	75.441	147.990
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	50.000	-	-	-	-	(443)	-	-	-	-	15.955	7.037	75.441	147.990
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(222)	-	-	-	-	-	-	220.963	220.741
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	220.963	220.963
XII.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.952	72.489	(75.441)	-
12.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.952	72.489	(75.441)	-
12.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	50.000	-	-	-	-	(665)	-	-	-	-	18.907	79.526	220.963	368.731

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. Satılmaya hazır 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.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.**1 Ocak - 31 Aralık 2023 ve 2022 hesap dönemlerine ait nakit akış tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

	BİN TÜRK LİRASI		
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
	Not	CARİ DÖNEM (31/12/2023)	ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2022)
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		210.149	84.609
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		767.725	308.658
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(676.302)	(180.425)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	14	235.807	12.247
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		1.195	830
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	16	(15.802)	(7.826)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(73.543)	(20.620)
1.1.9 Diğer		(28.931)	(28.255)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		953.006	98.915
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(1.539.066)	(1.022.334)
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		73.174	6.665
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		1.143.846	145.409
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(54)	(536)
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		1.333.117	983.894
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(58.011)	(14.183)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		1.163.155	183.524
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.1 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		-	-
2.3 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.4 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.5 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satılan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8 Diğer	7,8	(15.098)	(7.223)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(15.098)	(7.223)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	(78.295)
3.5 Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		-	(78.295)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi			
IV. Etkisi		4	31
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		1.148.061	98.037
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	108.506	10.469
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	1.256.567	108.506

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.**1 Ocak - 31 Aralık 2023 ve 2022 hesap dönemlerine ait kar dağıtım tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
	CARİ DÖNEM (31 ARALIK 2023)	ÖNCEKİ DÖNEM (31 ARALIK 2022)
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI	220.963	75.441
1.1 DÖNEM KARI (*)	318.537	101.442
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(97.574)	(26.001)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(103.547)	(25.844)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	5.973	(157)
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	220.963	75.441
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3-1.4-1.5)])	220.963	75.441
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR	4,4193	1,5088
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TAM TL)	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	4,4193	1,5088
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	441,93%	150,88%
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) 2023 yılına ilişkin kar dağıtımı henüz Genel Kurul tarafından onaylanmadığından 2023 yılı kar dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kar tutarı belirtilmiştir.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 5.973 TL ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 157 TL ertelenmiş vergi gideri bulunmaktadır).

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

VDF Faktoring A.Ş. ("Şirket"), 26 Şubat 2009 tarihinde yurtiçi ve yurtdışı faktoring hizmetleri sunmak amacıyla kurulmuştur. Şirket müşterilerinin talebine göre, yurtiçi ve ihracat faktoring hizmetleri sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini vermektedir. Şirket, 5 Kasım 2009 tarihinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan ("BDDK") faaliyet lisansı almış olup, 3 Mayıs 2010 tarihi itibarıyla faktoring faaliyetlerine başlamıştır. Şirket'in 18 Nisan 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile "VDF Faktoring Hizmetleri A.Ş." olan Şirket unvanı, "VDF Faktoring A.Ş." olarak değiştirilmiştir. İlgili değişiklik 2 Mayıs 2014 tarihli ve 8561 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

Şirket'in merkezi Merkez Mahallesi Bağlar Caddesi No:14/A Tekfen Ofispark A2 Blok Kağıthane İstanbul - Türkiye adresindedir. Şirket'in ana hissedarı VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'dir.

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 20 çalışanı vardır (2022: 19).

Şirket'in faaliyetlerinin tamamı tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (Faktoring) yürütülmektedir.

▪ Finansal tabloların onaylanması

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Şirket yönetimi tarafından 29 Şubat 2024 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in Genel Kurul'unun ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, finansal tablolarını Bin Türk Lirası ("TL") olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ("Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Yönetmeliği") ile "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" çerçevesinde Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KMG") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla geçerli olan mevzuat hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır. Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tabloları BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlanarak kamuya ilan edilir.

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 oluştuğu 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.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KMG) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK); 12 Aralık 2023 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağını açıklamıştır.

Buna istinaden Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.2 Kullanılan para birimi

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak bin TL olarak hazırlanmıştır.

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.

2.1.3 Netleştirme/mahsup

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

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

2.2.1 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.

2.2.2 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. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

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

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

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

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamalar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur.

**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Bununla birlikte, değişikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

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

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

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

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

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

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığını nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
- (ii) İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
- (vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Factoring alacakları ve değer düşüklüğü

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

Factoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam factoring alacakları karşılığı Şirket'in factoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili Yönetmeliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Yönetmeliği'nde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in factoring alacakları için ayrıca genel karşılığı bulunmamaktadır (2022: Bulunmamaktadır). Genel karşılıklar finansal durum tablosunda "Karşılıklar" kalemi altında bulunmaktadır. Karşılık hesabındaki değişiklikler dönem kar zararına yansıtılmaktadır (Dipnot 4).

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir.

Yabancı para işlemleri

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk lirasına çevrilmektedir. Bu işlemler sonucu ve dövizle endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kar ve zararlar gelir tablosuna yansıtılır. Bu bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir.

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
ABD DOLARI	29,4382	18,6983
AVRO	32,5739	19,9349

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve mefruşat	5-10 yıl
Ofis makineleri	4-15 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıkların defter değerleri net gerçekleşebilir değerlerinden yüksekse finansal tablolarda net gerçekleşebilir değerleriyle gösterilirler. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karının belirlenmesinde dikkate alınır.

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

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

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

Kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak hesaplanan kullanım hakkı varlığı, "Maddi duran varlıklar" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

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

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

Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	Sözleşme süresi (Yıl)	İskonto oranı (%)
Binalar	3-12 ay	TL - 26,38

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan varlıklar yazılım giderlerinden oluşmakta ve üç ilâ onbeş yılda itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımları için yapılan bakım ve benzeri harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Finansal borçlar, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 5).

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal dipnotlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşme ihtimallerinin fiilen kesin olduğu durumlarda muhasebeleştirilmekte aksi takdirde sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

Gelir ve giderin tanınması

(i) Faiz gelir ve gideri

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden veya ön ödeme tutarları üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

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

**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(ii) Ücret ve komisyon gelirleri

Factoring işlemlerinden kaynaklanan ücret ve komisyonlar ilişkilendirilen işlemin süresine bağlı olarak gelir tablosuna yansıtılır.

(iii) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri, Şirket'in temettü ödemesi almaya hak kazandığı anda gelir yazılır.

(iv) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(v) Finansman gelirleri/(giderleri)

Finansman gelirleri, faiz gelirlerini ve kur farkı gelirlerini içerir. Finansman giderleri, kredi faiz giderleri, kur farkı giderleri ve diğer finansman giderlerini içermektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM'ye teklifi verilen ve 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi oranı bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından %25'ten %30'a çıkartılmıştır. Ayrıca yapılan değişiklikle, 15 Temmuz 2023 itibarıyla; 5520 sayılı Kanunda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır.

28 Aralık 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Torba Kanun'un 17'ci maddesiyle Bankalar, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri 31 Aralık 2023 tarih itibarı ile Vergi Usul Kanunu uyarınca enflasyon muhasebesini uygulayacak olup, geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı, matrahın tespitinde dikkate alınmayacaktır.

Ertelenen vergiler

Ertelenen vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Doğrudan özsermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise vergi etkileri doğrudan özsermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir. Ertelenen vergi hesaplamasında, yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla hali hazırda geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 11).

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluşturulduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır.

**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama işlemine konu olan varlıklar, Şirket'in finansal kiralama işlemine konu olan varlık ile ilgili tüm risk ve getirilere sahip olması durumunda, ilgili varlığın makul değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden varlıklarda "maddi duran varlıklar" hesabında söz konusu kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar ise yükümlülüklerde "finansal kiralama borçları" hesabında gösterilmektedir.

Kira sözleşmesinden doğan faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda gider olarak gösterilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Sermaye artırımına ilişkin katılanlar vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması: Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır. Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net 7.521 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2022 : 1.453 TL ertelenmiş vergi varlığı).

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

Kıdem tazminatı karşılığı: Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında varsayımlar kullanılarak 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 929 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2022: 402 TL)

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

3. Nakit değerler ve Bankalar

	2023		2022	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
~ Vadesiz mevduatlar	121.133	434	14.847	159
~ Vadeli mevduatlar	1.138.361	-	93.585	-
	1.259.494	434	108.432	159

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in %35,50 ortalama faiz oranlı 1 aydan kısa vadeli toplam 1.138.361 bin TL tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 93.585 TL, %16,17 ortalama faiz oranlı 1 aydan kısa vadeli).

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	1.259.928	108.591
Faiz tahakkukları	(3.361)	(85)
	1.256.567	108.506

31 Aralık 2023				
	Yabancı para		TL Karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
Avro (EUR)	-	9	-	280
ABD Doları (USD)	-	5	-	154
Toplam	-	14	-	434

31 Aralık 2022				
	Yabancı para		TL Karşılığı	
	Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
Avro (EUR)	-	8	-	155
ABD Doları (USD)	-	-	-	4
Toplam	-	8	-	159

4. Faktoring alacakları ve borçları

▪ Faktoring Alacakları

	2023		2022	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi faktoring alacakları	3.188.571	-	1.513.041	-
Brüt faktoring alacakları	3.188.571	-	1.513.041	-
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	-	-	-	-
Faktoring alacakları, net	3.188.571	-	1.513.041	-

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

4. Faktoring alacakları ve borçları (devamı)

Şirket'in faktoring alacakları, kabil-i rücu faktoring (geri dönüşlü faktoring) olarak işlem gören önfinansman ve vadesi gelmiş alacakları ile gayri kabil-i rücu faktoring (geri dönüşsüz faktoring) işlemi uygulanmış olan motorlu araç alım, satım ve servis hizmeti veren ve Şirket'in ilişkili tarafları olan VDF Filo Kiralama A.Ş., Doğu Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş., Doğu Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. ve Yüce Auto Motorlu Araçlar A.Ş. (Dipnot 20) ve bu şirketlerin yetkili bayileri ile Doğu Holding tedarikçilerine ilişkin alacıklardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 65.982 TL tutarında kabil-i rücu işlem (31 Aralık 2022: 40.070 TL) ve 9.095.479 TL (31 Aralık 2022: 2.965.029 TL) tutarında gayri kabil-i rücu işlem nazım hesaplarda takip edilmektedir.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in tüm faktoring alacakları sabit faizlidir.

Brüt faktoring alacaklarının detayı aşağıda sunulmaktadır:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadesi gelmemiş faktoring alacakları	2.423.949	612.564
Önfinansman alacakları	764.622	900.477
Brüt faktoring alacakları	3.188.571	1.513.041

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla faktoring alacakları için ayrılmış olan özel ve genel karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: bulunmamaktadır).

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla dövizde endeksli faktoring alacakları bulunmamaktadır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

4. Faktoring alacakları ve borçları (devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki faktoring alacakları için müşterilerden alınan teminatlar detayı aşağıdaki gibidir:

	2023		2022	
	TP	YP	TP	YP
Teminat mektupları	6.741.647	-	2.915.759	-
Stok rehin	3.029.036	-	669.904	-
Alacaklı temlikleri	969.219	-	2.386.803	147.518
E-rehin	780.841	-	248.622	-
Alınan kefaletler	-	-	314.641	246.307
Diğer teminatlar	-	-	880.746	3.250.421
Toplam	11.520.743	-	7.416.475	3.644.246

▪ Faktoring Borçları

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Faktoring borçları (*)	1.328.694	184.848
Toplam	1.328.694	184.848

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

5. Borç ve gider karşılıkları

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Personel prim karşılığı	6.290	1.920
Kıdem tazminatı karşılığı	929	402
Kullanılmamış izin karşılığı	662	228
Diğer	2.351	987
Toplam	10.232	3.537

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

5. Borç ve gider karşılıkları (devamı)

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 23.489,83 tam TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 tam TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	2023	2022
İskonto oranı (%)	2,08	2,92
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	87,34	89,87

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla geçerli olan 23.489,83 tam TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

- Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı - 1 Ocak	402	264
Faiz maliyeti	209	56
Hizmet maliyeti	126	50
Aktüeryal kayıp	317	266
Cari dönem içerisinde ödenen kıdem tazminatı	(125)	(234)
Dönem sonu - 31 Aralık	929	402

- Kullanılmamış izin karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı - 1 Ocak	228	108
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı, (net)	434	120
Dönem sonu - 31 Aralık	662	228

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

6. Diğer borçlar

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki diğer borçlar hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Factoring alacaklarına gelen tahsilatlar	4.339	-	4.950	-
Kazanılmamış faiz geliri	4501	-	2.061	-
Peşin tahsil edilen ücret ve komisyonlar	94	-	48	-
Diğer muhtelif borçlar	650	10.836	496	180
	9.584	10.836	7.555	180

7. Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	540	171	-	711
Özel maliyetler	419	-	-	419
Kullanım hakkı varlıkları (*)	1.548	274	-	1.822
Taşıtlar	-	-	-	-
Diğer menkuller	56	-	-	56
	2.563	445	-	3.008
Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar	(301)	(217)	-	(518)
Özel maliyetler	(502)	-	-	(502)
Taşıtlar	-	-	-	-
Diğer menkuller	(21)	-	-	(21)
Kullanım hakları (*)	(1.081)	(527)	-	(1.608)
	(1.905)	(744)	-	(2.649)
Net defter değeri	658	(299)	-	359

(*) TFRS 16 standardına konu binalara ait kiralama işlemlerinden doğan kullanım hakkı ve birikmiş amortisman tutarlarıdır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***7. Maddi duran varlıklar (devamı)**

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	616	11	(87)	540
Özel maliyetler	419	-	-	419
Kullanım hakkı varlıkları (*)	1.576	-	(28)	1.548
Taşıtlar	-	-	-	-
Diğer menkuller	56	-	-	56
	2.667	11	(115)	2.563
Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar	(336)	(52)	87	(301)
Özel maliyetler	(419)	(83)	-	(502)
Taşıtlar	-	-	-	-
Diğer menkuller	(21)	-	-	(21)
Kullanım hakları (*)	(654)	(455)	28	(1.081)
	(1.430)	(590)	115	(1.905)
Net defter değeri	1.237	(579)	-	658

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Yazılımlar, maliyet	28.999	14.927	-	43.926
Birikmiş itfa payları	(16.087)	(4.731)	-	(20.818)
Net defter değeri	12.912	10.196	-	23.108

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Yazılımlar, maliyet	21.787	7.212	-	28.999
Birikmiş itfa payları	(12.758)	(3.329)	-	(16.087)
Net defter değeri	9.029	3.883	-	12.912

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

9. Diğer aktifler

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki diğer aktif detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Diğer alacaklar (*)	23.934	-	18.368	-
	23.934	-	18.368	-

(*) Diğer alacaklar hesabı içerisinde verilen depozito ve teminatlar, verilen avanslar ve diğer alacaklar bulunmaktadır.

10. Alınan krediler ve kiralama işlemlerinden borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL
Yurt içi bankalar						
<i>Sabit oranlı krediler</i>						
-TL	44,84	-	2.114.388	22,19	-	1.101.551
Yurt dışı bankalar						
<i>Sabit oranlı krediler</i>						
-TL	39,11	-	615.316	30,04	-	199.608
			2.729.704			1.301.159

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
1 yıldan az	257	-	189	-
1-3 yıl arası	-	-	122	-
	257	-	311	-

**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

11. Vergiler**Dönem vergi gideri**

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye’de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir. Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir. Kurum kazançları %30 oranında kurumlar vergisine tabidir. (31 Aralık 2022: Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 13’üncü madde uyarınca %20 olan kurumlar vergisi oranı; 2022 yılı kurum kazançları için %25, 2023 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanacaktır).

Vergi varlık ve yükümlülükleri**Kurumlar vergisi**

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %30’dır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM’ye teklifi verilen ve 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi oranı bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından %25’ten %30’a çıkartılmıştır. Ayrıca yapılan değişiklikle, 15 Temmuz 2023 itibarıyla; 5520 sayılı Kanunda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır.

Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait vergi gelir/giderleri ile vergi varlık ve yükümlülüklerinin detayları ve vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait vergi gelir/giderleri ile vergi varlık ve yükümlülüklerinin detayları ve vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cari yıl vergi gideri (-)	(103.547)	(25.844)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	5.973	(157)
	(97.574)	(26.001)
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kurumlar vergisi karşılığı (-)	(103.547)	(25.844)
Peşin ödenmiş kurumlar vergisi	66.138	18.439
Kurumlar vergisi karşılığı net (-)	(37.409)	(7.405)
Vergi öncesi kar	318.537	101.442
%30 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-) (2022: %25)	(95.561)	(25.361)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(6.260)	(18)
VUK enflasyon düzeltmeleri etkisi	3.786	-
Diğer düzeltmeler	461	(622)
Cari yıl vergi gideri (-)	(97.574)	(26.001)

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

11. Vergiler (devamı)

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. 31 Aralık 2023 itibarıyla geçerli Kurumlar Vergisi oranı %30 olduğu için, %30 vergi oranı olarak kullanılmıştır. (31 Aralık 2022: 2023 yılında gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %23, 2023 yılından sonra gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır). Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla 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 varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kıdem karşılıkları	929	402	279	101
İzin karşılıkları	662	228	199	57
Prim karşılığı	6.290	1.920	1.887	480
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	14.708	(4.344)	4.412	(1.086)
Diğer	2.445	7.603	744	1.901
Ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü), net	25.034	5.809	7.521	1.453

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı - 1 Ocak	1.453	1.543
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	5.973	(157)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	95	67
Dönem sonu - 31 Aralık	7.521	1.453

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

11. Vergiler (devamı)

Ödenecek diğer vergi ve vergi benzeri yükümlülükler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kurumlar vergisi	37.409	7.405
Ödenecek BSMV	6.490	1.761
Ödenecek SGK primleri	713	249
Ödenecek diğer vergiler	771	28
Toplam	45.383	9.443

12. Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ve yükümlülükler

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

13. Özkaynaklar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 50.000 TL (2022: 50.000 TL) olup her biri 1 tam TL nominal değerli 50.000.000 (2022: 50.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
VDF Servis ve Ticaret A.Ş.	100	50.000	100	50.000
	100	50.000	100	50.000

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına açıktır.

Yeni Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Yeni Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekleri ise ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı ödendikten sonra kalan dağıtılabilir karın %10'udur.

Yasal yedekler hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı - 1 Ocak	15.955	6.245
Dönem içerisinde ayrılan	2.952	9.710
Dönem başı - 31 Aralık	18.907	15.955

14. Esas faaliyet gelirleri

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Faktoring alacaklarından alınan faizler	864.447	334.171
Faktoring komisyon gelirleri ve diğer gelirler	235.807	12.247
	1.100.254	346.418

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

15. Finansman giderleri

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kullanılan kredilere ödenen faizler	(718.504)	(215.031)
Kredi komisyon gideri	(41.195)	(8.567)
Teminat mektubu komisyon gideri ve diğer banka masrafları	(11.927)	(5.565)
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri	(104)	(89)
	(771.730)	(229.252)

16. Esas faaliyet giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel primi karşılık gideri	(6.290)	(1.920)
Sistem kullanım giderleri	(6.288)	(2.765)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(5.904)	(2.869)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 7, 8)	(5.475)	(3.919)
Kira ve aidat giderleri	(4.866)	(1.927)
Ofis giderleri	(566)	(339)
Araç bakım onarım ve otopark giderleri	(207)	(280)
Diğer	(4.478)	(1.573)
	(34.074)	(15.592)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Maaş ve ücretler	(13.830)	(6.325)
Yemek giderleri	(825)	(258)
Diğer	(1.147)	(1.243)
	(15.802)	(7.826)

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

17. Diğer faaliyet gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Faiz gelirleri	39.742	7.301
Kur farkı gelirleri	808	353
Diğer	387	477
	40.937	8.131

18. Diğer faaliyet giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kur farkı giderleri	(713)	(331)
	(713)	(331)

19. Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla şirketin takipte olan alacağı bulunmamaktadır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

20. İlişkili taraf açıklamaları

▪ Bilanço kalemleri

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara yapılan ödemelerden kaynaklanan alacaklar		
VDF Filo Kiralama A.Ş.	2.205.996	1.206.294
Doğuş İnşaat ve Tic	200.000	1.047
Doğuş Yayın Grubu	174.421	14.160
BMK Turizm ve Otelcilik	47.829	1.922
Havana Yayıncılık	13.735	28.583
Star TV Medya Hizmetleri	-	19.542
Argos Turizm Yatırım	-	9.378
D Otel Marmaris	-	6.206
Pozitif Müzik	-	5.558
D Otel Göcek Turizm	-	2.368
Argos Bağcılık ve Şarap	-	2.351
Diğer	-	10.212
	2.641.981	1.307.621

İlişkili Taraflara Borçlar

Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	2.032	-
Doğuş Verimlilik ve Merkezi Satın Alma Hizmetleri A.Ş.	436	-
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	250	-
Antur Turizm A.Ş.	11	-
	2.729	-

Faktoring borçları

Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	297.878	43.866
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	12.038	69
	309.916	43.935

(*) Faktoring borçları, Volkswagen Grubu yetkili bayileri ve diğer tüm borçluların erken ödeme yapması nedeniyle müşterilere ödenmesi gereken, ancak henüz vadesi gelmemiş fatura tutarlarından oluşmaktadır.

Alınan krediler

Volkswagen Financial Services	615.316	199.608
	615.316	199.608

VDF FAKTORİNG A.Ş.**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı		
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	2.819	6.714
	2.819	6.714
Gelir tablosu kalemleri		
	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Faktoring faiz geliri		
VDF Filo Kiralama A.Ş.	293.714	268.524
Doğuş İnşaat ve Tic.	64.466	-
Doğuş Yayın Grubu	32.614	4
Star TV Medya Hizmetleri	12.920	20
Havana Yayıncılık	5.967	-
D Otel Marmaris	5.619	-
BMK Turizm ve Otelcilik	3.893	-
Argos Turizm Yatırım	2.879	15
D Otel Göcek Turizm	1.727	13
Pozitif Müzik	687	10
Argos Bağcılık ve Şarap	329	-
Yüce Auto Motorlu Araçlar A.Ş.	-	630
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	-	207
	424.815	269.423
Faiz giderleri		
Volkswagen Financial Services	246.772	2.915
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	9.041	1.193
VDF Filo Kiralama A.Ş.	2.462	174
	258.275	4.282
Komisyon gelirleri		
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	37.944	583
Doğuş Otomotiv ve Servis Ticaret A.Ş.	35.667	9.185
Yüce Auto Motorlu Araçlar A.Ş.	11.628	3.441
Galataport İstanbul Liman İşletmeciliği	8.593	-
Doğuş Yayın Grubu	7.846	-
D Otel Marmaris	3.566	-
VDF Filo Kiralama A.Ş.	3.320	-
BMK Turizm ve Otelcilik	2.726	-
Star TV Medya Hizmetleri	2.621	-
Havana Yayıncılık	2.254	-
D Otel Göcek Turizm	1.060	-
Doğuş Perakende Satış	483	-
Pozitif Müzik	141	-
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	31	15
D Eğlence Bar	15	-
	117.895	13.224

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Genel işletme giderleri		
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	7.335	9.393
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	2.556	1.619
Doğuş Verimlilik ve Merkezi Satın Alma Hizmetleri Ticaret A.Ş.	1.441	302
Volkswagen Bank GMBH	103	180
Antur Turizm A.Ş.	27	231
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	1.011
VDF Filo Kiralama A.Ş.	-	474
Doğuş Planet Elektronik Ticaret ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-
Doğuş Oto Servis ve Ticaret A.Ş.	-	121
D Et ve Et Ürünleri Gıda Pazarlama Tic. A.Ş.	-	40
Boğaziçi Borsa Lokantacılık İşletmeleri A.Ş.	-	6
	11.462	13.377
Üst yönetime sağlanan faydalar	(3.305)	(981)

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Sermaye Risk Yönetimi

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının yönetmelikle belirlenen standart orana (özkaynakların, toplam aktiflere oranının asgari yüzde üç olması) göre tutulması zorunludur.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %12,83'dür. (31 Aralık 2022: %10,58). 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Toplam Borçlar	4.134.690	1.507.033
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	1.259.928	108.591
Net Borç	2.874.762	1.398.442
Toplam Özkaynak	368.731	147.990
Özkaynak/borç oranı	12,83%	10,58%

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek ve müşterilerden beklenen tahsilâtları düzenli olarak takip etmek yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin tamamı Türkiye'dedir.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	4.503.421	100	3.519.374	85
Avrupa Birliği	-	-	615.316	15
	4.503.421	100	4.134.690	100
31 Aralık 2022	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	1.655.023	100	1.307.425	87
Avrupa Birliği	-	-	199.608	13
	1.655.023	100	1.507.033	100

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Factoring alacakları	Bankalar	Factoring alacakları	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski ^(*)				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	3.188.571	1.259.928	1.513.041	108.591
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt kayıtlı değeri)	3.188.571	1.259.928	1.513.041	108.591
- Genel kredi karşılığı (-)	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

Piyasa riski

Piyasa Riski, Şirket'in sermaye ve kazançları ile Şirket'in hedeflerini gerçekleştirme kabiliyetinin, faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini, likidite riski, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

Şirket bir faktoring şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken kur riski, faiz riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon Yönetimi bu riskleri yönetirken Şirket'in varlık ve yükümlülük yapısına odaklanmaktadır. Fon Yönetimi, Şirket'e fon sağlama, oluşan likidite fazlasını yönetme, açık pozisyonu ve faiz oranı riskini dengeleme görevlerini yürütmektedir.

Faiz oranı riski

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Şirket yönetimi, duyarlılık analizlerini faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma senaryosu üzerinden yapmaktadır.

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
	(%)	(%)
Alınan krediler - TL	43,55	22,19

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Varlıklar		
Factoring Alacakları	3.188.571	1.513.041
Yükümlülükler		
Alınan krediler	2.729.704	1.301.159

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Factoring alacakları ve alınan krediler dışındaki kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz oluşu sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Aşağıdaki tabloda, 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

	Kayıtlı değeri		Gerçeğe uygun değer	
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.259.928	108.591	1.259.928	108.591
Factoring Alacakları	3.188.571	1.513.041	3.188.571	1.513.041
Yükümlülükler				
Alınan krediler	2.729.704	1.301.159	2.729.704	1.301.159

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net finansman ihtiyaçlarını karşılayamaması ihtimalidir. Likidite riski sektördeki sorunlar ya da bazı fon kaynaklarının kısa süre içerisinde tükenmesine yol açan kredi notundaki düşüşlerden kaynaklanır. Bu riske karşı önlem olarak yönetim, finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklar nakit ve nakde eşdeğer varlıkların sağlıklı bir dengesini sürdürecektir likidite önceliğiyle yönetilmektedir. Ayrıca, yönetim mevcut ve gelecekteki borç gereksinimlerinin finansmanı ve talepte bekleyen değişimlere önlem olarak, hissedarlardan ve yüksek kalitede yatırımcılardan yeterli düzeyde finansman kaynağının devamlılığını sürdürmektedir.

Aşağıdaki tablo Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla kalan vadelerine göre bilanço içi finansal yükümlülükleri için ödeyeceği nakit çıkışlarını göstermektedir:

31 Aralık 2023						
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları	3 aydan kısa	3-12 aya kadar	1-5 yıla kadar	5 yıldan uzun
Alınan krediler	2.729.704	2.729.704	2.729.704	-	-	-
Factoring borçları	1.328.694	1.328.694	1.328.694	-	-	-
Finansal kiralama borçları	257	257	-	257	-	-
Diğer yükümlülükler	20.420	20.420	20.420	-	-	-
Toplam(*)	4.079.075	4.079.075	4.078.818	257	-	-

31 Aralık 2022						
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları	3 aydan kısa	3-12 aya kadar	1-5 yıla kadar	5 yıldan uzun
Alınan krediler	1.301.159	1.301.159	1.301.159	-	-	-
Factoring borçları	184.848	184.848	184.848	-	-	-
Finansal kiralama borçları	311	311	-	189	122	-
Diğer yükümlülükler	7.735	7.735	7.735	-	-	-
Toplam(*)	1.494.053	1.494.053	1.493.742	189	122	-

(*) Vade dağılımı sözleşme vade tarihine göre gösterilmiştir.

Kur riski

Şirket, döviz cinsinden alacak ve borçların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı döviz kuru değişikliklerinden doğan döviz riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Avro: 32,5739 TL).

31 Aralık 2023	USD	Avro	Toplam TL
Varlıklar			
Bankalar	154	280	434
Finansal varlıklar			
Toplam varlıklar	154	280	434
Yükümlülükler			
Diğer	(102)	(10.734)	(10.836)
Toplam yükümlülükler	(102)	(10.734)	(10.836)
Net bilanço yabancı para pozisyonu			
Türev finansal araçlardan alacaklar/(borçlar), net	-	-	-
Toplam net pozisyon	52	(10.454)	(10.402)

VDF FAKTORİNG A.Ş.**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

31 Aralık 2023				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	5	(5)	5	(5)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	5	(5)	5	(5)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:	-	-	-	-
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	(1.045)	1.045	(1.045)	1.045
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- AVRO net etki (1+2)	(1.045)	1.045	(1.045)	1.045
Toplam	(1.040)	1.040	(1.040)	1.040

31 Aralık 2022	USD	Avro	Toplam TL
Varlıklar	-	-	-
Bankalar	-	8	159
Finansal varlıklar	-	-	-
Toplam varlıklar	-	8	159
Yükümlülükler	-	-	-
Alınan krediler	-	(9)	(180)
Toplam yükümlülükler	-	(9)	(180)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	-	(1)	(21)
Türev finansal araçlardan alacaklar/(borçlar), net	-	-	-
Toplam net pozisyon	-	(1)	(21)

31 Aralık 2022				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	-	-	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	(2)	2	(2)	2
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- AVRO net etki (1+2)	(2)	2	(2)	2
Toplam	(2)	2	(2)	2

VDF FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

22. Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de, şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cari dönem net karı	220.963	75.441
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (*)	50.000.000	50.000.000
Hisse başına düşen kar (Tam TL)	4,4193	1,5088

23. Taahhütler ve şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Nazım hesaplar tablosunda gösterilmiştir.

24. Bağımsız Denetçi/Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

KGK’nın 26 Mart 2023 tarihli kararı uyarınca bağımsız denetçi veya bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin olarak raporlama dönemine ait ücretlere aşağıdaki tabloda verilmiştir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	616	298
Toplam	616	298

25. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

BDDK; 11 Ocak 2023 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına başlayacağını açıklamıştır.