

VDF FAKTORİNG A.Ş.

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

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

VDF Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

VDF Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr ve zarar tablosunun veya diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, VDF Faktoring A.Ş.'nin 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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


Tolga Kireli, SMMM
Sorumlu Denetçi

7 Ağustos 2026
İstanbul, Türkiye

BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş., a Turkish joint stock company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

Garantisizlikle sınırlı bir Birleşik Krallık şirketi olan BDO International Limited'in üyesi ve bir Türk anonim şirketi olan BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketi, bağımsız üye kuruluşlardan oluşan BDO ağına bir parçasını teşkil etmektedir.

İçindekiler	Sayfa
FİNANSAL DURUM TABLOSU (Bilanço)	1-2
NAZIM HESAPLAR TABLOSU	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYACI DİPNOTLAR.....	8-39
1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	8
2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar.....	8-20
3 Nakit değerler ve bankalar.....	21
4 Faktoring alacakları ve borçları	21-23
5 Borç ve gider karşılıkları.....	23-25
6 Diğer borçlar.....	25
7 Maddi duran varlıklar	25
8 Maddi olmayan duran varlıklar.....	25
9 Diğer aktifler	25
10 Alınan krediler ve kiralama işlemlerinden borçlar.....	26
11 Vergiler.....	26-28
12 Alım satım amaçlı türev Finansal varlıklar ve yükümlülükler	29
13 Özkaynaklar.....	29
14 Esas faaliyet gelirleri.....	29
15 Finansman giderleri	30
16 Esas faaliyet giderleri.....	30
17 Diğer faaliyet gelirleri.....	31
18 Diğer faaliyet giderleri.....	31
19 Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar.....	31
20 İlişkili taraf açıklamaları.....	32-34
21 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi.....	34-38
22 Hisse başına kazanç.....	39
23 Taahhütler ve şarta bağlı varlık ve yükümlülükler	39
24 Bilanço tarihinden sonraki olaylar.....	39

VDF FAKTORİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

VARLIKLAR		Not	BİN TÜRK LİRASI					
			SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ		
			CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			(30/06/2026)			(31/12/2025)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	285.836	2.366	288.202	532.541	887	533.428
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
IV.	VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	11.250.477	95.599	11.346.076	5.112.096	-	5.112.096
5.1	Faktoring Alacakları	4	11.250.477	95.599	11.346.076	5.112.096	-	5.112.096
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları	4	11.250.477	95.599	11.346.076	5.112.096	-	5.112.096
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	4	127.576	-	127.576	-	-	-
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	4	(127.576)	-	(127.576)	-	-	-
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)		9.764	-	9.764	4.966	-	4.966
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		40.963	-	40.963	47.780	-	47.780
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	2.727	-	2.727	43.584	-	43.584
XII.	DİĞER AKTİFLER	9	679.373	-	679.373	552.560	-	552.560
	ARA TOPLAM		12.269.140	97.965	12.367.105	6.293.527	887	6.294.414
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		12.269.140	97.965	12.367.105	6.293.527	887	6.294.414

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

YÜKÜMLÜLÜKLER		BİN TÜRK LİRASI					
		SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		(30/06/2026)			(31/12/2025)		
	Not	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	10	10.099.189	95.571	10.194.760	4.510.848	-	4.510.848
II. FAKTORİNG BORÇLARI	4	253.319	-	253.319	289.756	-	289.756
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	10	5.516	-	5.516	1.323	-	1.323
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. KARŞILIKLAR	5	22.820	-	22.820	150.606	-	150.606
7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	5	16.625	-	16.625	21.464	-	21.464
7.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	123.971	-	123.971
7.4 Diğer Karşılıklar	5	6.195	-	6.195	5.171	-	5.171
VIII. CARİ VERGİ BORCU	11	86.850	-	86.850	85.959	-	85.959
IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	6	246.405	-	246.405	31.521	2.405	33.926
ARA TOPLAM		10.714.099	95.571	10.809.670	5.070.013	2.405	5.072.418
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII. ÖZKAYNAKLAR		1.557.435	-	1.557.435	1.221.996	-	1.221.996
13.1 Ödenmiş Sermaye	13	500.000	-	500.000	500.000	-	500.000
13.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş		-	-	-	-	-	-
13.3 Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(148)	-	(148)	(680)	-	(680)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer		-	-	-	-	-	-
13.4 Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5 Kâr Yedekleri	13	75.149	-	75.149	18.907	-	18.907
13.5.1 Yasal Yedekler	13	75.149	-	75.149	18.907	-	18.907
13.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6 Kâr veya Zarar		982.434	-	982.434	703.769	-	703.769
13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		647.527	-	647.527	168.373	-	168.373
13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		334.907	-	334.907	535.396	-	535.396
YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		12.271.534	95.571	12.367.105	6.292.009	2.405	6.294.414

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Not	BİN TÜRK LİRASI					
		SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ		
		CARİ DÖNEM (30/06/2026)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2025)		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	4	12.882.107	-	12.882.107	16.784.995	-	16.784.995
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	4	86.558	-	86.558	226.634	-	226.634
III. ALINAN TEMİNATLAR	4	32.668.513	-	32.668.513	22.492.877	-	22.492.877
IV. VERİLEN TEMİNATLAR		6.925.000	-	6.925.000	5.000.000	-	5.000.000
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		-	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev							
6.1 Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden							
6.1.1 Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı							
6.1.2 İşlemler		-	-	-	-	-	-
Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden							
6.1.3 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		52.562.178	-	52.562.178	44.504.506	-	44.504.506

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Not	BİN TÜRK LIRASI I			
		SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
		CARİ DÖNEM	CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		(1/01/2026-30/06/2026)	(1/04/2026-30/06/2026)	(1/01/2025-30/06/2025)	(1/04/2025-30/06/2025)
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ		2.014.282	1.136.596	1.468.564	959.888
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	14	2.014.282	1.136.596	1.468.564	959.888
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	14	1.980.471	1.124.799	1.432.506	941.459
1.1.1 İskontolu		-	-	-	-
1.1.2 Diğer	14	1.980.471	1.124.799	1.432.506	941.459
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	14	33.811	11.797	36.058	18.429
1.2.1 İskontolu		-	-	-	-
1.2.2 Diğer	14	33.811	11.797	36.058	18.429
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	(1.543.349)	(886.021)	(1.070.239)	(724.187)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	15	(1.494.929)	(866.277)	(1.049.555)	(712.447)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	15	(1.754)	48	(1.540)	(551)
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-	-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar	15	(46.666)	(19.792)	(19.144)	(11.189)
III. BRÜT K/Z (I-II)		470.933	250.575	398.325	235.701
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	16	(98.779)	(49.406)	(29.601)	(29.039)
4.1 Personel Giderleri	16	(60.882)	(38.195)	(28.851)	(19.506)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(1.066)	(436)	(293)	365
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri	16	(36.831)	(10.775)	(30.457)	(9.898)
4.5 Diğer		-	-	-	-
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		372.154	201.169	338.724	206.662
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	17	275.403	89.679	48.275	31.268
6.1 Bankalardan Alınan Faizler	17	107.280	60.490	42.460	27.287
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3 Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-	-	-
6.5 Türev Finansal İşlemler Karı		-	-	-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Karı	17	39.734	25.525	2.670	1.160
6.7 Diğer	17	128.389	3.664	3.145	2.821
VII. KARŞILIK GİDERLERİ	19	(127.576)	(3.605)	-	-
7.1 Özel Karşılıklar	19	(127.576)	(3.605)	-	-
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-	-	-
7.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-
7.4 Diğer		-	-	-	-
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	18	(37.692)	(25.121)	(2.606)	(1.125)
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	(37.692)	(25.121)	(2.606)	(1.125)
8.6 Diğer		-	-	-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		482.289	262.122	384.393	236.805
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR		-	-	-	-
XII. NET PARASAL POZİSYON KARİ/ZARARİ SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ		-	-	-	-
XIII. K/Z (IX+X+XI+XII)		482.289	262.122	384.393	236.805
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	11	(147.382)	(72.870)	(118.218)	(70.767)
14.1 Cari Vergi Karşılığı	11	(106.753)	(73.942)	(115.943)	(69.405)
14.2 Ertelelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		-	1.072	-	-
14.3 Ertelelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)	11	(40.629)	-	(2.275)	(1.362)
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		334.907	189.252	266.175	166.038
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 KARİ/ZARARİ (XV+XX)		334.907	189.252	266.175	166.038
Hisse Başına Kar/Zarar		0,6698	0,3785	5,3235	3,3207

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

		Not	BİN TÜRK LİRASI			
			SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
			CARİ DÖNEM	CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
			(1/01/2026- 30/06/2026)	(1/04/2026- 30/06/2026)	(1/01/2025- 30/06/2025)	(1/04/2025- 30/06/2025)
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	22	334.907	189.252	266.175	166.038
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		532	609	102	31
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		532	609	102	31
	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	760	870	146	44
	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden					
2.1.4	Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer					
2.1.5	Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	11	(228)	(261)	(44)	(13)
2.2	Kar 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 Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak					
2.2.5	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer					
2.2.6	Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		335.439	189.861	266.277	166.069

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6				
	GEÇMİŞ DÖNEM														
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2024	50.000	-	-	-	-	(538)	-	-	-	-	18.907	300.489	317.884	686.742
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	-	-	-	-	(538)	-	-	-	-	18.907	300.489	317.884	686.742
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	102	-	-	-	-	-	-	266.175	266.277
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.	Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	317.884	(317.884)	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	317.884	(317.884)	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2025) (III+IV+.....+XI+XII)	50.000	-	-	-	-	(436)	-	-	-	-	18.907	618.373	266.175	953.019

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6				
	CARİ DÖNEM														
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2025	500.000	-	-	-	-	(680)	-	-	-	-	18.907	168.373	535.396	1.221.996
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	500.000	-	-	-	-	(680)	-	-	-	-	18.907	168.373	535.396	1.221.996
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	532	-	-	-	-	-	-	334.907	335.439
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.	Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	479.154	(535.396)	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	479.154	(535.396)	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2026) (III+IV+.....+XI+XII)	500.000	-	-	-	-	(148)	-	-	-	-	75.149	647.527	334.907	1.557.435

(*) 11.08.2025 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısı ile Şirket sermayesinin iç kaynaklardan karşılanmak üzere 50.000 TL'den 500.000 TL'ye artırılmasına ve Şirket Esas Sözleşmesinin Sermaye ve Hisse Senetleri Başlıklı 6. Maddesinin tadil edilmesine karar verilmiştir

- Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
- Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
- Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),
- Yabancı para çevirim farkları,
- Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
- Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kar 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 - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Not	BİN TÜRK LİRASI	
		SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
		CARİ DÖNEM (1/01/2026- 30/06/2026)	ÖNCEKİ DÖNEM (1/01/2025- 30/06/2025)
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		191.112	92.141
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		1.642.530	1.115.577
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(1.430.935)	(935.229)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	14	33.811	36.058
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		168.123	5.815
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	16	(60.882)	(23.548)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(107.479)	(85.489)
1.1.9 Diğer		(54.056)	(21.043)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(435.698)	(270.689)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(5.916.335)	(4.553.211)
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		(134.533)	(165.095)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(36.437)	7.462
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		4.193	(852)
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		5.571.498	4.402.185
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		75.916	38.822
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(244.586)	(178.548)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		-	-
2.1 (İş Ortaklıkları)		-	-
Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		-	-
2.2 (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(386)	(8.985)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8 Satılan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(386)	(8.985)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	150.000
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		-	150.000
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi			
IV. Etkisi		22	2
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(244.950)	(37.531)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	533.152	628.602
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	288.202	591.071

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 25 çalışanı vardır (31 Aralık 2025: 24).

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

▪ Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Şirket yönetimi tarafından 7 Ağustos 2026 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 ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve 31 Aralık 2025 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.

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. KKGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, TFRS'yi 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 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. BDDK'nın 5/12/2024 tarihli ve 11021 sayılı Kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 2025 yılında enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar verilmiştir.

Buna istinaden Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 esası 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.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş 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 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

Ağustos 2025'te KKG, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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

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

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

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

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 – Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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

TFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

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

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

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

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Nisan 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin geçerli para biriminden yüksek enflasyonlu bir ekonominin sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, geçerli para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışındaki işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin geçerli para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurtdışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevrimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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

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

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı ile UMS 28'e yönelik değişiklik 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 Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

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

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

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

UMSK'nın Haziran 2026 tarihinde yayımladığı değişiklikler, UMS 28'de yer alan gerçeğe uygun değer opsiyonunu hangi işletmelerin uygulayabileceğine açıklık getirmektedir. Değişikliklerde, "benzer işletme" kavramının, UFRS 18'in 49(a) paragrafında açıklandığı şekliyle, belirli varlık türlerine yatırım yapılması faaliyetini ana faaliyeti olarak yürüten işletmeleri de kapsadığı belirtilmiştir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer opsiyonunu uygulama hakkının, iştirak veya iş ortaklığındaki yatırımı doğrudan elinde bulunduran işletme özelinde değerlendirilmesi gerektiği de açıklığa kavuşturulmuştur. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 planlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir planının 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.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Faktoring alacakları ve değer düşüklüğü

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

Faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring 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 faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring 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.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in faktoring alacakları için ayrıca genel karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: 123.971 TL). Genel karşılıklar finansal durum tablosunda "Karşılıklar" kalemi altında bulunmaktadır. Karşılık hesabındaki değişiklikler dönem kar zararına yansıtılmaktadır (Dipnot 5).

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.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
ABD DOLARI	46,5551	42,8623
AVRO	53,0950	50,4532

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	4-5 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 muhasebeleştirmektedir (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:

- kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- 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.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

- Sabit ödemeler,
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- 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:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- 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 - 49,42
Araçlar	3-36 ay	TL - 49,42

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 ile 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.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 itibariyle; 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 itibari ile Vergi Usul Kanunu uyarınca enflasyon muhasebesini uygulayacak olup, geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024,2025 ve 2026 hesap dönemlerinde yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/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 itibariyle 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.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Sermaye artırımına ilişkin katlanılan 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.

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.

VDF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. Nakit değerler ve Bankalar

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
~ Vadesiz mevduatlar	285.836	2.366	272.272	887
~ Vadeli mevduatlar	-	-	260.269	-
Toplam	285.836	2.366	532.541	887

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: 260.269 TL, %37,75 ortalama faiz oranlı 1 aydan kısa vadeli).

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri	288.202	533.428
Faiz tahakkukları	-	(276)
Toplam	288.202	533.152

30 Haziran 2026			
Yabancı para			TL Karşılığı
Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
Avro (Bin EUR)	- 43	-	2.263
ABD Doları (Bin USD)	- 2	-	103
Toplam	- 45	-	2.366

31 Aralık 2025			
Yabancı para			TL Karşılığı
Vadeli	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz
Avro (Bin EUR)	- 11	-	542
ABD Doları (Bin USD)	- 8	-	345
Toplam	- 19	-	887

4. Faktoring alacakları ve borçları

▪ Faktoring Alacakları

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi faktoring alacakları	11.250.477	95.599	5.112.096	-
Brüt faktoring alacakları	11.250.477	95.599	5.112.096	-
Takipteki faktoring alacakları	127.576	-	-	-
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(127.576)	-	-	-
Faktoring alacakları, net	11.250.477	95.599	5.112.096	-

VDF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 alacaklardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 86.558 TL tutarında kabil-i rücu işlem (31 Aralık 2025: 226.634 TL) ve 12.882.107 TL (31 Aralık 2025: 16.784.995 TL) tutarında gayri kabil-i rücu işlem nazım hesaplarda takip edilmektedir.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in tüm faktoring alacakları sabit faizlidir.

Brüt faktoring alacaklarının detayı aşağıda sunulmaktadır:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Vadesi gelmemiş faktoring alacakları	8.814.957	3.447.485
Önfinansman alacakları	2.531.119	1.664.611
Brüt faktoring alacakları	11.346.076	5.112.096
Takipteki Alacaklar	127.576	-
Özel Karşılıklar	(127.576)	-
Net faktoring alacakları	11.346.076	5.112.096

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla faktoring alacakları için ayrılmış olan özel karşılık 127.576 TL'dir (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla dövizde endeksli faktoring alacakları bulunmamaktadır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. Faktoring alacakları ve borçları (devamı)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki faktoring alacakları için müşterilerden alınan teminatlar detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Teminat mektupları	16.602.879	-	15.205.230	-
Stok rehin	13.978.121	-	5.475.336	-
E-rehin	2.087.513	-	1.812.311	-
Toplam	32.668.513	-	22.492.877	-

▪ Faktoring Borçları

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Faktoring borçları (*)	253.319	289.756
Toplam	253.319	289.756

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

5. Borç ve gider karşılıkları

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Genel karşılık (*)	-	123.971
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	16.625	21.464
~ Personel prim karşılığı	11.355	16.499
~ Kıdem tazminatı karşılığı	1.542	2.228
~ Kullanılmamış izin karşılığı	3.728	2.737
Diğer	6.195	5.171
Toplam	22.820	150.606

(*) Şirket ihtiyatlılık ilkesi çerçevesinde, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan faktoring alacaklarından doğmasını beklediği ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla geçmiş dönem ödeme performansları ve tahsilat oranları gibi faktörleri dikkate alarak ve BDDK tarafından 29 Haziran 2021 tarihli ve 31526 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”in 6. Maddesinin 5. bendine uygun olarak genel karşılık hesaplamakta ve ayırmaktadır.

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı personel prim karşılığı, kıdem tazminatı ve izin karşılıklarından oluşmaktadır.

VDF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. Borç ve gider karşılıkları (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile 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 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 64.948,77 tam TL (31 Aralık 2025: 53.919,68 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:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İskonto oranı (%)	4,22	4,22
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	83,96	83,80

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, 1 Temmuz 2026 tarihi itibarıyla geçerli olan 73.729,87 tam TL üzerinden hesaplanmaktadır (1 Ocak 2026: 64.948,77 tam TL)

- Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı - 1 Ocak	2.228	1.266
Faiz maliyeti	35	192
Hizmet maliyeti	39	101
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(760)	(146)
Cari dönem içerisinde ödenen kıdem tazminatı	-	-
Dönem sonu - 30 Haziran	1.542	1.413

İzin karşılığı

- Kullanılmamış izin karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı - 1 Ocak	2.737	1.624
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı, (Net)	991	926
Dönem sonu - 30 Haziran	3.728	2.550

VDF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. Borç ve gider karşılıkları (devamı)

Prim karşılığı

- Prim karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı - 1 Ocak	16.499	11.951
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	10.584	5.303
Dönem içi ödemeler (-)	(15.728)	(9.108)
Dönem sonu - 30 Haziran	11.355	8.146

6. Diğer borçlar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki diğer borçlar hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Diğer muhtelif borçlar (*)	218.168	-	-	2.405
Kazanılmamış faiz geliri	18.481	-	13.066	-
Faktoring alacaklarına gelen tahsilatlar	9.519	-	18.318	-
Peşin tahsil edilen ücret ve komisyonlar	237	-	137	-
Toplam	246.405	-	31.521	2.405

(*) Diğer muhtelif borçların içerisinde temmuz valörlü işlemler bulunmaktadır.

7. Maddi duran varlıklar

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları net 9.764 TL(30 Haziran 2025: 5.338 TL), cari dönem amortisman tutarı 815 TL'dir (30 Haziran 2025: 830 TL).

8. Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları net 40.963 TL (30 Haziran 2025: 43.425 TL), cari dönem amortisman tutarı 7.227 TL'dir (30 Haziran 2025: 6.081 TL).

9. Diğer aktifler

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki diğer aktif detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Verilen depozito ve teminatlar	495.685	-	552.560	-
Diğer alacaklar	183.688	-	-	-
Toplam	679.373	-	552.560	-

VDF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. Alınan krediler ve kiralama işlemlerinden borçlar

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

	30 Haziran 2026			31 Aralık 2025		
	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL
Yurt içi bankalar						
<i>Sabit oranlı krediler</i>						
-TL	41,03	-	7.515.878	38,89	-	3.211.712
-EUR	6,40	1.800	95.571	-	-	-
Yurt dışı bankalar						
<i>Sabit oranlı krediler</i>						
-TL	37,99	-	2.583.311	35,60	-	1.299.136
Toplam		1.800	10.194.760		-	4.510.848

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

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
1 yıldan az	305	-	1.323	-
1-3 yıl arası	5.211	-	-	-
Toplam	5.516	-	1.323	-

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in ihraç etmiş olduğu menkul kıymeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

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 2025: Kurum kazançları %30 oranında kurumlar vergisine tabidir).

VDF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. Vergiler (devamı)

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

Şirket'in tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %30'dur. 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. 30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait vergi gelir/giderleri ile vergi varlık ve yükümlülüklerinin detayları ve vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Kurumlar vergisi karşılığı (-)	(106.753)	(115.943)
Peşin ödenmiş vergiler	41.642	50.106
Kurumlar vergisi karşılığı net (-)	(65.111)	(65.837)
	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025
Cari yıl vergi gideri (-)	(106.753)	(115.943)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(40.629)	(2.275)
Toplam	(147.382)	(118.218)
Vergi öncesi kar	482.289	384.393
%30 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(144.687)	(115.318)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	19.182	(12.083)
Diğer düzeltmeler (*)	18.751	11.458
Cari yıl vergi gideri (-)	(106.753)	(115.943)

(*) Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla diğer düzeltmelerde toplam 8.538 TL'lik Vergi Usul Kanunu sabit kıymet enflasyon düzeltmesi tutarı bulunmaktadır (30 Haziran 2025: 5.789 TL)

VDF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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. 30 Haziran 2026 itibarıyla geçerli Kurumlar Vergisi oranı %30 olduğu için, %30 vergi oranı olarak kullanılmıştır (31 Aralık 2025: %30 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.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 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)	
	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Genel karşılık	-	123.971	-	37.191
Kıdem tazminatı karşılığı	1.542	2.228	463	668
İzin karşılığı	3.728	2.737	1.118	821
Prim karşılığı	11.355	16.499	3.407	4.950
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(13.969)	(5.480)	(4.191)	(1.644)
Diğer	6.433	5.326	1.930	1.598
Ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü), net	9.089	145.281	2.727	43.584

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı - 1 Ocak	43.584	11.330
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(40.629)	(2.275)
Diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(228)	(44)
Dönem sonu - 30 Haziran	2.727	9.011

Ödenecek diğer vergi ve vergi benzeri yükümlülükler

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kurumlar vergisi	65.111	65.055
Ödenecek BSMV	18.348	18.697
Ödenecek SGK primleri	1.435	1.021
Ödenecek diğer vergiler	1.956	1.186
Toplam	86.850	85.959

VDF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ve yükümlülükler

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

13. Özkaynaklar

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 500.000 TL (31 Aralık 2025: 500.000 TL) olup her biri 1 tam TL nominal değerli 500.000.000 (31 Aralık 2025: 500.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
VDF Servis ve Ticaret A.Ş.	100	500.000	100	500.000
Toplam	100	500.000	100	500.000

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:

	2026	2025
Dönem başı - 1 Ocak	18.907	18.907
Dönem içerisinde ayrılan	56.242	-
Dönem sonu - 30 Haziran	75.149	18.907

14. Esas faaliyet gelirleri

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Factoring alacaklarından alınan faizler	1.980.471	1.432.506
Factoring komisyon gelirleri ve diğer gelirler	33.811	36.058
Toplam	2.014.282	1.468.564

VDF FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. Finansman giderleri

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Kullanılan kredilere ödenen faizler	(1.494.929)	(1.049.555)
Teminat mektubu komisyon gideri ve diğer banka masrafları	(39.001)	(18.750)
Banka masrafları	(7.665)	-
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri	(1.754)	(1.540)
Kredi komisyon gideri	-	(394)
Toplam	(1.543.349)	(1.070.239)

16. Esas faaliyet giderleri

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel işletme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Sistem kullanım giderleri	(10.029)	(7.426)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 7, 8)	(8.042)	(6.911)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(6.556)	(6.821)
Kira ve aidat giderleri	(2.914)	(4.303)
Araç bakım onarım ve otopark giderleri	(775)	(3)
Ofis giderleri	(717)	(545)
Diğer (*)	(7.798)	(4.448)
Toplam	(36.831)	(30.457)

(*) Diğer içerisinde servis gideri, noter gideri, dava takip ve diğer resim harç giderleri bulunmaktadır.

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Maaş ve ücretler	(46.871)	(20.765)
Personel primi karşılık gideri	(10.584)	(5.303)
Yemek giderleri	(1.811)	(1.268)
Diğer	(1.616)	(1.515)
Toplam	(60.882)	(28.851)

VDF FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. Diğer faaliyet gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Faiz gelirleri	107.280	42.460
Kur farkı gelirleri	39.734	2.670
Diğer (*)	128.389	3.145
Toplam	275.403	48.275

(*) Diğer bakiyesinin büyük bir kısmını 31 Aralık 2025'te ayrılan 123.971 TL genel karşılık tutarının iptal edilmesi oluşturmaktadır.

18. Diğer faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Kur farkı giderleri	(37.692)	(2.606)
Toplam	(37.692)	(2.606)

19. Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in takipte olan alacağı 127.576 TL'dir. Buna istinaden takipteki alacaklara ilişkin ayrılmış özel karşılık tutarı ise 127.576 TL'dir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Takipteki faktoring alacakları	127.576	-
Özel karşılıklar (-)	(127.576)	-
Toplam	-	-

VDF FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. İlişkili taraf açıklamaları**Bilanço kalemleri**

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili Taraflardan Alacaklar		
Doğuş Otomotiv ve Servis Ticaret A.Ş.	2.350.000	-
Star TV Medya Hizmetleri A.Ş.	1.164.724	850.790
Doğuş Holding A.Ş.	785.688	52.688
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	510.350	430.500
Doğuş İnşaat ve Tic. A.Ş.	265.000	825.000
D Otel Marmaris Turizm İşletmeciliği Tic. San. A.Ş.	172.862	245.158
BMK Turizm ve Otelcilik İşl. A.Ş.	81.585	50.125
Pozitif Müzik A.Ş.	65.507	46.827
Nahita Restoran İşletmeciliği Ve Yatırım A.Ş.	62.568	-
Havana Yayıncılık Turizm Ve Gıda Paz. Tic. A.Ş.	49.647	35.691
Antur Turizm A.Ş.	45.403	55.954
D Otel Göcek Turizm Yatırımları ve İşletmeciliği Tic. A.Ş.	38.739	31.611
Argos Turizm Yatırım ve Tic. A.Ş.	38.456	32.074
Ege Turizm Ve Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	36.131	65.909
Doğuş Otel Yatırımları ve Turizm Anonim Şirketi A.Ş.	24.843	109.636
Şahintur Şahinler Otelcilik Turizm Yatırım İşletmeciliği A.Ş.	21.006	-
Popülist Yiyecek İçecek San. Ve Tic. A.Ş.	14.407	14.407
Göktrans Turizm Ve Ticaret A.Ş.	13.105	20.675
Bomonti Kültür Ve Eğlence Merkezi A.Ş.	11.641	70.502
D Eğlence Bar Restoran A.Ş.	10.535	116.623
Argos Bağcılık Ve Şarapçılık San.Tic.A.Ş.	10.064	12.064
Pozitif Arena Konser Salon İşletmeleri A.Ş.	8.255	15.575
Kivahan Turizm Ticaret A.Ş.	6.316	6.316
A.L.E.Gıda ve Turizm Tic. A.Ş.	5.632	-
Soya Restoran İşletmeciliği ve Ticaret A.Ş.	3.290	-
Doğuş Perakende Satış Giyim ve Aksesuar Ticaret A.Ş.	-	78.250
Toplam	5.795.754	3.166.375
İlişkili Taraflara Borçlar		
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	3.420	2.309
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	793	2.886
Doğuş Verimlilik ve Merkezi Satın Alma Hizmetleri Ticaret A.Ş.	479	325
VDF Filo Kiralama A.Ş.	182	3.317
Antur Turizm A.Ş.	84	15
A.L.E.Gıda ve Turizm Tic. A.Ş.	9	9
Toplam	4.967	8.861
Faktoring borçları		
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	20.842	19.944
Toplam	20.842	19.944
(*) 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 Overseas BV	290.060	1.195.547
Toplam	290.060	1.195.547

VDF FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 31 Aralık 2025
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı		
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	-	16.319
Toplam	-	16.319

Gelir tablosu kalemleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Factoring faiz geliri		
Doğuş İnşaat ve Tic. A.Ş.	244.400	189.105
Star TV Medya Hizmetleri A.Ş.	181.565	20.321
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	109.992	109.809
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	86.901	168.284
D Otel Marmaris Turizm İşletmeciliği Tic. San. A.Ş.	45.320	6.352
Doğuş Otel Yatırımları ve Turizm Anonim Şirketi A.Ş.	25.293	22.611
Doğuş Perakende Satış Giyim Ve Aksesuar Ticaret A.Ş.	21.730	27.306
Bomonti Kültür Ve Eğlence Merkezi Yönetimi A.Ş.	17.448	-
Doğuş Holding A.Ş.	16.465	-
Nahita Restoran İşletmeciliği Ve Yatırım A.Ş.	15.833	6.114
Pozitif Müzik A.Ş.	15.491	8.298
D Eğlence Bar Restoran İşletmeciliği Tic. A.Ş.	15.037	3.699
Antur Turizm A.Ş.	12.522	-
Havana Yayıncılık Turizm ve Gıda Paz.Tic. A.Ş.	11.641	53.384
BMK Turizm ve Otelcilik İşl. A.Ş.	10.136	7.954
Ege Turizm Ve Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	9.947	12.148
Diğer	38.697	3.667
Toplam	878.418	639.052

Faiz giderleri

Volkswagen Financial Services Overseas BV	120.095	197.226
VDF Filo Kiralama A.Ş.	5.753	26.283
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	2.578	45.418
Toplam	128.426	268.927

VDF FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**Gelir tablosu kalemleri (devamı)**

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Komisyon gelirleri		
Doğuş Otomotiv ve Servis Ticaret A.Ş.	21.646	20.497
Yüce Auto Motorlu Araçlar A.Ş.	8.970	7.626
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	676	1.074
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	61	43
Toplam	31.353	29.240
	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Genel işletme giderleri		
Volkswagen Doğuş Finansmanı A.Ş.	4.803	4.500
VDF Filo Kiralama A.Ş.	2.594	1.156
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	872	221
Doğuş Verimlilik ve Merkezi Satın Alma Hizmetleri Ticaret A.Ş.	408	831
Antur Turizm A.Ş.	254	80
Nahita Restoran İşletmeciliği ve Yatırım A.Ş.	221	-
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	-	199
Günaydın Et Sanayi ve Ticaret A.Ş.	46	-
Meng Unlu Mamüller Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	38	-
Havana Yayıncılık Turizm Ve Gıda Paz. Tic. A.Ş.	19	-
D Eğlence Bar Restoran İşletmeciliği Tic. A.Ş.	-	34
Toplam	9.255	7.021
Üst yönetime sağlanan faydalar	24.459	5.861

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.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %14,80'dir (31 Aralık 2025: %26,92). 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Toplam Borçlar	10.809.670	5.072.418
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	288.202	533.428
Net Borç	10.521.468	4.538.990
Toplam Özkaynak	1.557.435	1.221.996
Özkaynak/borç oranı	%14,80	%26,92

VDF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaması 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 tahsilatları düzenli olarak takip etmek yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin tamamı Türkiye'dedir.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	12.367.105	100	8.226.359	76
Avrupa Birliği	-	-	2.583.311	24
Toplam	12.367.105	100	10.809.670	100
31 Aralık 2025	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	6.294.414	100	5.072.418	100
Avrupa Birliği	-	-	-	-
Toplam	6.294.414	100	5.072.418	100

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	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	11.346.076	288.202	5.112.096	533.428
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt kayıtlı değeri)	11.346.076	288.202	5.236.067	533.428
- Genel kredi karşılığı (-)	-	-	(123.971)	-
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)	127.576	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(127.576)	-	-	-
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.

VDF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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 ağırlıklı ortalama faiz oranları:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
	(%)	(%)
Factoring alacakları – TL	46,27	44,80
Vadeli mevduat - TL	-	37,75
Alınan krediler – TL	40,23	37,94

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Varlıklar		
Factoring alacakları	11.346.076	5.112.096
Yükümlülükler		
Alınan krediler	10.194.760	4.510.848

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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, 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 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 (*)	
	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	288.202	533.428	288.202	533.428
Factoring Alacakları	11.346.076	5.112.096	10.900.855	4.749.975
Yükümlülükler				
Alınan Krediler	10.194.760	4.510.848	10.082.346	4.397.140

(*) Şirket yönetimi, nakit ve nakit benzerleri, factoring borçları, kiralama işlemlerinden borçlar ve diğer yükümlülükler gibi maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin vadelerinin kısa olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

VDF FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(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:

30 Haziran 2026						
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları	3 aydan kısa	3-12 aya kadar	1-5 yıla kadar	5 yıldan uzun
Alınan krediler	10.082.346	10.194.760	10.194.760	-	-	-
Factoring borçları	253.319	253.319	253.319	-	-	-
Diğer yükümlülükler	246.405	246.405	246.405	-	-	-
Finansal kiralama borçları	5.516	5.516	-	5.516	-	-
Toplam (*)	10.587.586	10.700.000	10.694.484	5.516	-	-

31 Aralık 2025						
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları	3 aydan kısa	3-12 aya kadar	1-5 yıla kadar	5 yıldan uzun
Alınan krediler	4.397.140	4.510.848	4.510.848	-	-	-
Factoring borçları	289.756	289.756	289.756	-	-	-
Finansal kiralama borçları	1.323	1.323	-	1.323	-	-
Diğer yükümlülükler	33.926	33.926	33.926	-	-	-
Toplam (*)	4.722.145	4.835.853	4.834.530	1.323	-	-

(*) 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 (30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Avro: 53,0950 TL).

30 Haziran 2026	USD	Avro	Toplam TL
Varlıklar			
Factoring alacakları	-	95.599	95.599
Bankalar	103	2.263	2.366
Finansal varlıklar	-	-	-
Toplam varlıklar	103	97.862	97.965
Yükümlülükler			
Alınan Krediler	-	(95.571)	(95.571)
Toplam yükümlülükler	-	(95.571)	(95.571)
Net bilanço yabancı para pozisyonu			
Türev finansal araçlardan alacaklar/(borçlar), net	-	-	-
Toplam net pozisyon	103	2.291	2.394

VDF FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

		30 Haziran 2026			
		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	10	(10)	10	(10)
2-	ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-	ABD Doları net etki (1+2)	10	(10)	10	(10)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		-	-	-	-
1-	AVRO net varlık/yükümlülüğü	229	(229)	229	(229)
2-	AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-	AVRO net etki (1+2)	229	(229)	229	(229)
Toplam		239	(239)	239	(239)

31 Aralık 2025	USD	Avro	Toplam TL
Varlıklar			
Bankalar	345	542	887
Finansal varlıklar			
Toplam varlıklar	345	542	887
Yükümlülükler			
Diğer	(103)	(2.302)	(2.405)
Toplam yükümlülükler	(103)	(2.302)	(2.405)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	242	(1.760)	(1.518)
Türev finansal araçlardan alacaklar/(borçlar), net	-	-	-
Toplam net pozisyon	242	(1.760)	(1.518)

		31 Aralık 2025			
		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	24	(24)	24	(24)
2-	ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-	ABD Doları net etki (1+2)	24	(24)	24	(24)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		-	-	-	-
1-	AVRO net varlık/yükümlülüğü	(176)	176	(176)	176
2-	AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-	AVRO net etki (1+2)	(176)	176	(176)	176
Toplam		(152)	152	(152)	152

VDF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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.

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Cari dönem net karı	334.907	266.175
Beheri 1 tam TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	500.000.000	50.000.000
Hisse başına düşen kar (Tam TL)	0,6698	5,3235

23. Taahhütler ve şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Nazım hesaplar tablosunda gösterilmiştir.

24. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.