

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ő.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021
TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN YILA
AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETĐİ RAPORU



**Building a better
working world**

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

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Volkswagen Doğu Finansman Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Volkswagen Doğu Finansman Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgesi ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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



Building a better
working world

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Finansman kredilerinin değer düşüklüğü	
<p>Finansman kredilerine dair değer düşüklüğünün tespiti ve finansman kredilerine ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi, bakiyelerin önemliliği, muhasebeleştirilmesinin zamanlaması, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uymayan alacaklar için de finansman kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan finansman kredilerinin tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasıdır.</p> <p>Finansal tablolardaki finansman kredileri için ayrılan karşılıklar Dipnot 5'te açıklanmıştır.</p>	<p>Mevcut denetim prosedürlerimiz, finansman kredilerinin muhasebeleştirilmesi, izlenmesi, kayıtlardan çıkarılması ile değer düşüklüğüne uğramış finansman kredilerinin ve bunlara ilişkin karşılıkların belirlenmesi için Şirket tarafından uygulanan prosedürlerin incelenmesini içermektedir.</p> <p>Risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş finansman kredilerinin BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir.</p>

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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



**Building a better
working world**

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

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

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

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

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



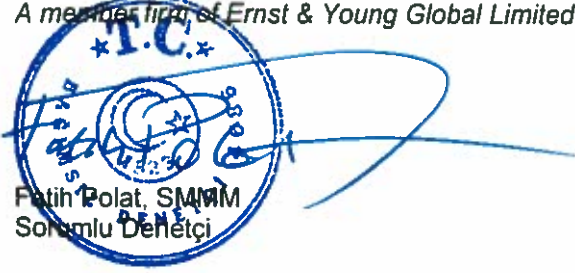
Building a better
working world

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

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



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Şubat 2022
İstanbul, Türkiye

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ő.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
NAZIM HESAPLAR TABLOSU.....	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KÂR DAĞITIM TABLOSU.....	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-69
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	9
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10-33
3 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ.....	33-47
4 NAKİT, NAKİT BENZERLERİ	48
5 FİNANSMAN KREDİLERİ	49-50
6 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	50
7 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	51
8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	52
9 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR	53
10 DİĞER AKTİFLER.....	53
11 ALINAN KREDİLER.....	53-55
12 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....	56
13 ÖDENECEK VERĐİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	56
14 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	56-57
15 KARŞILIKLAR	57-59
16 ÖZKAYNAKLAR.....	60
17 KAR YEDEKLERİ VE GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI.....	60
18 KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER	61
19 ESAS FAALİYET GELİRLERİ.....	61
20 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	61-62
21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER	62
22 VERĐİLER.....	63-65
23 HİŐSE BAŞINA KAZANÇ	65
24 İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER	65-69
25 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER.....	69
26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	69

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (*) 31 Aralık 2020		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	4	18.847	363.348	382.195	90.720	16.585	107.305
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA							
YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI		-	-	-	-	-	-
GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN							
FİNANSAL VARLIKLAR	5	7.900.516	265.029	8.165.545	7.000.431	247.247	7.247.678
5.1 Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2 Finansman Kredileri	5	7.731.220	265.029	7.996.249	6.902.219	247.247	7.149.466
5.2.1 Tüketici Kredileri	5	1.996.978	-	1.996.978	2.201.098	-	2.201.098
5.2.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3 Taksitli Ticari Krediler	5	5.734.242	265.029	5.999.271	4.701.121	247.247	4.948.368
5.3 Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5 Takipteki Alacaklar	5	239.129	-	239.129	197.433	-	197.433
5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	5	69.833	-	69.833	99.221	-	99.221
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI							
6.1 İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
(İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	11.723	-	11.723	9.166	-	9.166
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	73.403	-	73.403	65.989	-	65.989
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	22	118	-	118	227	-	227
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	22	13.443	-	13.443	12.637	-	12.637
XII. DİĞER AKTİFLER	10	17.224	2.687	19.911	47.842	2.250	50.092
ARA TOPLAM		8.035.274	631.064	8.666.338	7.227.012	266.082	7.493.094
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE							
DURDURULAN FAALİYETLERE							
İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	9	301	-	301	1.240	-	1.240
13.1 Satış Amaçlı		301	-	301	1.240	-	1.240
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
VARLIK TOPLAMI		8.035.575	631.064	8.666.639	7.228.252	266.082	7.494.334

(*) Yeniden düzenlenen finansal tablolara ilişkin detaylı açıklamalar 2.2.4 "Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi" dipnotunda yer almaktadır.

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

YÜKÜMLÜLÜKLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (*) 31 Aralık 2020		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	11	6.927.477	1.005.577	7.933.054	6.112.719	845.210	6.957.929
II.	FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		6.831	-	6.831	5.449	-	5.449
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	11	166.034	-	166.034	52.568	-	52.568
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR	15	37.212	-	37.212	40.512	-	40.512
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		14.958	-	14.958	12.153	-	12.153
7.3	Genel Karşılıklar		20.485	-	20.485	23.265	-	23.265
7.4	Diğer Karşılıklar		1.769	-	1.769	5.094	-	5.094
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	13	15.641	-	15.641	15.393	62	15.455
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	12	105.769	6.841	112.610	78.801	8.619	87.419
	ARA TOPLAM		7.258.964	1.012.418	8.271.382	6.305.442	853.890	7.159.332
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR	16	395.257	-	395.257	335.002	-	335.002
13.1	Ödenmiş Sermaye	16	243.000	-	243.000	180.000	-	180.000
13.2	Sermaye Yedekleri		1.347	-	1.347	1.118	-	1.118
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		1.347	-	1.347	1.118	-	1.118
13.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	18	(1.478)	-	(1.478)	(994)	-	(994)
13.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5	Kar Yedekleri	17	18.815	-	18.815	15.953	-	15.953
13.5.1	Yasal Yedekler	17	18.815	-	18.815	15.953	-	15.953
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kar veya Zarar	17	133.573	-	133.573	138.925	-	138.925
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	17	135.834	-	135.834	81.677	-	81.677
13.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı	17	(2.261)	-	(2.261)	57.248	-	57.248
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		7.654.221	1.012.418	8.666.639	6.640.444	853.890	7.494.334

(*) Yeniden düzenlenen finansal tablolara ilişkin detaylı açıklamalar 2.2.4 "Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi" dipnotunda yer almaktadır.

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
III.	ALINAN TEMİNATLAR	14	34.953.082	1.389.339	36.342.421	22.971.391	1.555.856	24.527.247
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	14	206.629	-	206.629	42.170	-	42.170
V.	TAAHHÜTLER	14	158.800	1.744	160.544	224.303	-	224.303
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		158.800	1.744	160.544	224.303	-	224.303
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		158.800	1.744	160.544	224.303	-	224.303
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.5.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER		12	-	12	-	-	-
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			35.318.523	1.391.083	36.709.606	23.237.864	1.555.856	24.793.720

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	GELİR VE GİDER KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
			Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	19	1.402.652	761.306
	FAKTORİNG GELİRLERİ			
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		-	-
1.1.1	İskontolu		-	-
1.1.2	Diğer		-	-
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.2.1	İskontolu		-	-
1.2.2	Diğer		-	-
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	19	1.402.652	761.306
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler	19	1.354.713	732.101
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar	19	47.939	29.205
	KİRALAMA GELİRLERİ			
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		(1.308.910)	(580.942)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(1.261.260)	(535.461)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(866)	(1.142)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(31.922)	(30.952)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	(104)
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(14.862)	(13.283)
III.	BRÜT K/Z (I-II)		93.742	180.364
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)		(123.242)	(117.536)
4.1	Personel Giderleri	20	(47.814)	(33.209)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	15	(715)	(588)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri	20	(74.593)	(83.739)
4.5	Diğer		(120)	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		(29.500)	62.828
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		290.095	355.633
6.1	Bankalardan Alınan Faizler	21	1.565	364
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Karı	21	8.139	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı	21	243.207	335.745
6.7	Diğer	21	37.184	19.524
VII.	KARŞILIKLAR			(45.073)
7.1	Özet Karşılıklar	5	-	(36.793)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar	15	-	(8.273)
7.4	Diğer		-	(7)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		(263.541)	(297.312)
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	21	(10.470)	-
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı	21	(253.071)	(297.312)
8.6	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		(2.946)	76.076
X.	BİRLEŞME KARI			
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEREN YATIRIMLARIN KARLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR			
XII.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI			
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)		(2.946)	76.076
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	22	685	(18.828)
14.1	Cari Vergi Karşılığı	22	-	-
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	22	(370)	(18.898)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	22	1.055	70
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		(2.261)	57.248
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)			
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)			
XXI.	NET DÖNEM (ZARARI)/KARI (XV+XX)		(2.261)	57.248
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ (Tam TL)	23	(0,0125)	0,3180

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2020
	Dipnot		
I. DÖNEM KARI/ZARARI		(2.261)	57.248
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(484)	(154)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(484)	(154)
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	15	(605)	(193)
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	22	121	39
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		(2.745)	57.094

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı) (*)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak	
		Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6					
ÖNCEKİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2020) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2019)	16	180.000	-	-	1.118	-	(840)	-	-	-	-	15.953	149.022	(52.232)	-	293.021
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.113)	-	-	(15.113)
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I-II)	16	180.000	-	-	1.118	-	(840)	-	-	-	-	15.953	133.909	(52.232)	-	277.908
IV. Toplam Kapsamlı Gelir																
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 Borçlanma Araçları																
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış																
XI. Dönem Net Karı veya Zararı																
XII. Kar Dağıtımı																
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52.232)	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52.232)	-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2020)		180.000	-	-	1.118	-	(994)	-	-	-	-	15.953	81.677	57.248	-	335.002

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı) (*)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak	
		Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6					
CARİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2021) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2020)	16	180.000	-	-	1.118	-	(994)	-	-	-	-	15.953	81.677	57.248	-	335.002
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi (*)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I-II)	16	180.000	-	-	1.118	-	(994)	-	-	-	-	15.953	81.677	57.248	-	335.002
IV. Toplam Kapsamlı Gelir																
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 Borçlanma Araçları																
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış																
XI. Kar Dağıtımı																
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	229	-	-	-	-	-	-	2.862	54.157	(57.248)	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	229	-	-	-	-	-	-	2.862	54.157	(57.248)	-	-
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2021)		243.000	-	-	1.347	-	(1.478)	-	-	-	-	18.815	135.834	(2.261)	-	395.257

- (1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
(3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),
(4) Yabancı para çevirim farkları,
(5) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
(6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.
(*) Yeniden düzenlenen finansal tablolara ilişkin detaylı açıklamalar 2.2.4 “Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi” dipnotunda yer almaktadır.

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		79.475	160.665
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		1.315.303	634.535
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(1.201.076)	(441.838)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		47.939	14.534
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		24.989	71.021
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	5, 21	29.388	11.215
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(55.002)	(27.226)
1.1.8 Ödenen Vergiler		109	(227)
1.1.9 Diğer		(82.175)	(101.349)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(98.339)	30.473
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		(906.281)	(2.009.024)
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(97.252)	(15.571)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		882.153	2.051.381
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		23.041	3.687
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(18.864)	191.138
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(3.028)	(3.174)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		157	1.497
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 İfta Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8 Satılan İfta Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	1.426
2.9 Diğer		(18.294)	(14.576)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(21.165)	(14.827)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		113.533	(316.459)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(2.044)	-
3.6 Sermaye Arttırımından Sağlanan Nakit		63.000	-
3.7 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		174.489	(316.459)
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		140.430	5.726
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		274.890	(134.422)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		107.305	241.727
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	382.195	107.305

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021 (*)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI/(ZARARI)	(2.946)	76.076
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	685	(18.828)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	685	(18.828)
A. NET DÖNEM KARI (1.1-1.2)	(2.261)	57.248
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-(1.3+1.4+1.5)] (*)	-	-
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	0,3180
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	31,80
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Şirket'in 2021 yılı faaliyet sonuçlarına ilişkin Genel Kurul toplantısı rapor tarihi itibarıyla henüz gerçekleşmemiştir.

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

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

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

Şirket’in kontrolü VDF Servis ve Ticaret A.Ş. tarafından sağlanmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde çalışan personel sayısı 97’dir. (31 Aralık 2020: 94).

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

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

Finansal tabloların onaylanması

Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları, 28 Şubat 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Şirket’in Genel Kurulu’nun ve belirli düzenleyici kurulların, yasal mevzuata göre, düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, finansal tablolarını Bin Türk Lirası (“TL”) olarak, 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 (“KGG”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla geçerli olan mevzuat hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır. Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tabloları BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlanarak kamuya ilan edilir.

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde 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.

19.03.2020 tarihli ve 8950 sayılı Kurul Kararında belirtildiği üzere, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğin 6 ncı maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde ve aynı maddenin altıncı fıkrasında belirtilen 90 gün gecikme süresinin, TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zararı ayıran şirketler için de geçerli olmak üzere, 180 gün ve finansal kiralama şirketlerince 240 gün olarak uygulanmasına ve 90 günlük gecikmeye rağmen “Tasfiye Olunacak Alacaklar” hesabına aktarılmayan alacaklar için şirketlerce kendi risk modellerine göre karşılık ayrılmasına devam olunmasına ilişkin uygulamaya 30.09.2021 sonu itibarıyla son verilmesine ancak 01.10.2021 tarihi itibarıyla gecikme süresi 91 günden fazla olup 180 günü geçmeyen (finansal kiralama şirketleri için 240 günü geçmeyen) krediler için söz konusu uygulamaya şirketlerce aynı şekilde devam edilmesine karar verilmiştir.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada, Tüketici Fiyat Endeksi’ne (TÜFE) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olduğundan, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu itibarla, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.2.1 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.2.2 Netleştirme/Mahsup

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.2.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

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

1 Şubat 2019 tarih ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca ilgili finansal tablolar karşılaştırmalı olarak açıklanmıştır. Bununla birlikte, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler, gerekli görüldüğünde, yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda yapılan düzeltmeler:

	Önceden raporlanan	Yeniden düzenlenmiş		
	31.12.2020	31.12.2020	Düzenlemenin etkisi	Not
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27.750	12.637	(15.113)	A
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	96.790	81.677	15.113	A

Not A: 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in "Ertelenmiş Vergi Varlığı" ve "Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı" hesaplarında 15.113 bin TL tutarında düzeltme yapılmıştır.

2.2.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

2.2.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.2.7 Bölümlere göre raporlama

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devam)

2.3.1 Yeni ya da düzenlenmiş TMS/TFRS ve yorumların uygulanması

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS 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 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

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

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

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

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

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değerlendirmelerini sıfırlama yoluna gidebilir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devam)

2.3.1 Yeni ya da düzenlenmiş TMS/IFRS ve yorumların uygulanması (Devam)

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

- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

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

İlave Açıklamalar

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

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devam)

2.3.1 Yeni ya da düzenlenmiş TMS/TFRS ve yorumların uygulanması (Devam)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devam)

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 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

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

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devam)

2.3.1 Yeni ya da düzenlenmiş TMS/TFRS ve yorumların uygulanması (Devam)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devam)

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

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığını değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devam)

2.3.1 Yeni ya da düzenlenmiş TMS/TFRS ve yorumların uygulanması (Devam)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devam)

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devam)

2.3.1 Yeni ya da düzenlenmiş TMS/TFRS ve yorumların uygulanması (Devam)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devam)

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

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması* – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler*: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.4.1 Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasadaki nakit varlıkları ve bankalardaki vadesiz ve üç aydan kısa vadeli mevduatları ve Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("Merkez Bankası")'ndan Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ çerçevesinde bulundurulması gereken zorunlu karşılık tutarlarını içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir (Dipnot 4).

22 Haziran 2019 tarihli ve 30809 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ (Sayı: 2013/15)'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" in 6. maddesine eklenen "(3) Finansman şirketleri için birinci ve ikinci fıkralarda belirtilen zorunlu karşılık oranları yüzde 0 (sıfır) olarak uygulanır." fıkrasına istinaden Şirket'in zorunlu karşılık bulundurma yükümlülüğü 28 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştır.

2.4.2 Müşterilere verilen krediler ve avanslar

Şirket tarafından müşterilere verilen finansman kredileri; tüketici kredileri ve taksitli ticari krediler olarak sınıflandırılır. Etkin faiz yöntemine göre iskonto edilmiş maliyet bedelinden varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler. Araç satışlarının desteklenmesi amacı ile faiz oranı piyasa faiz oranından düşük olarak verilen kredilere bağlı olarak elde edilen katkı payı gelirleri ise kazanılmamış gelir kapsamında değerlendirilmektedir. Bu tür kazanılmamış gelirler kredilerin geri ödeme dönemleri üzerinden, etkin faiz oranı kullanılarak finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 5).

2.4.3 Finansman kredileri ve değer düşüklüğü karşılığı

a) Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akımların orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder.

Önemli finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı test edilir. Geriye kalan finansal varlıklar aynı kredi riski özelliklerine sahip gruplar içinde toplu halde değerlendirilir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.3 Finansman kredileri ve değer düşüklüğü karşılığı (Devamı)

➤ *Finansman kredilerine ilişkin değer düşüklüğü*

Finansman kredilerinden ve diğer varlıklardan tahsili sınırlı veya şüpheli olanlar 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” (“Yönetmelik”) ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik kapsamında takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır (Dipnot 5).

İlgili yönetmeliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken kredilerin ve diğer alacakların teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20’si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken kredilerin ve diğer alacakların teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan kredilerin ve diğer alacakların teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

Bununla birlikte 31 Aralık 2020 ve 30 Eylül 2021 tarihleri arasında, 19 Mart 2020 tarihli ve 8950 sayılı COVID-19 salgını kapsamında BDDK’nın aldığı karara istinaden, finansman kredilerinin donuk alacak olarak sınıflandırılması için öngörülen 90 günlük gecikme süresi, 180 gün olarak uygulanmıştır. Şirket, 01.10.2021 tarihi itibarıyla gecikme süresi 91 günden fazla olup 180 günü geçmeyen (finansal kiralama şirketleri için 240 günü geçmeyen) krediler için söz konusu uygulamaya devam etmiştir.

BDDK tarafından 26 Haziran 2015 tarih ve 29398 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik’e göre genel karşılık tutarı 24 Aralık 2013 tarihinden sonra kullanılan tüketici kredileri için kredi tutarının yüzde biri (%1) oranında, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde 30 günden fazla ancak 90 günden az gecikme olan krediler için kredi tutarının yüzde ikisi (%2) oranında kayıtlara alınır. Tüketici kredilerinden “Tasfiye Olunacak Alacaklar” ile “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” hesabında sınıflandırılanların, tüketici kredilerine oranı yüzde 8’in üzerinde olması durumunda genel karşılık oranını, kredilerin vadeleri boyunca yüzde 4 olarak, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde 30 günden fazla ancak 90 günden az gecikme olan konut kredileri dışındaki tüketici kredileri için kredilerin vadeleri boyunca yüzde 8 olarak uygulanır. Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenen finansal tablolarında Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelikte belirtilen oranlara göre genel karşılık ayrılmıştır.

Takipteki alacakların aktiften silinmesinde Şirket’in genel politikası, hukuki takip sürecinde tahsilinin mümkün bulunmadığı belgelenen alacakların aktiften silinmesi yönündedir. Şüpheli hale gelen bir finansman alacağı bütün yasal işlemlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkarılır. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık ters çevrilir ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Ayrıca, Şirket, BDDK tarafından 27 Kasım 2019 tarih ve 30961 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Yönetmelik’teki değişikliğe uygun olarak, Beşinci Grup - Zarar Niteliğindeki Krediler altında sınıflandırılan ve borçlunun temerrüdü nedeniyle ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı ayrılan kredilerin geri kazanılmasına ilişkin makul beklentiler bulunmayan kısmını, beşinci grupta sınıflandırılmalarını takip eden ilk raporlama döneminden itibaren kayıtlardan düşebilmektedir. İlgili Yönetmelik’teki değişikliğe uygun olarak kredilerin kayıtlardan düşülmesi bir muhasebe uygulamasıdır ve alacak hakkından vazgeçilmesi sonucunu doğurmamaktadır. Şirket 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bu tebliğe istinaden finansal tablolarında herhangi bir muhasebeleştirme yapmamıştır.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.3 Finansman kredileri ve değer düşüklüğü karşılığı (Devamı)

➤ Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır.

Bu grupta yer alan hisse senetlerine ilişkin temettüleri Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

➤ İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla, finansman kredileri haricinde, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

➤ Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir, Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.3 Finansman kredileri ve değer düşüklüğü karşılığı (Devamı)

➤ *Diğer finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğü*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı yukarıda belirtilen Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik çerçevesinde hesaplanmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı takipteki faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

b) Finansal olmayan varlıklar

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama döneminde 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 birimlerinin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutarı aşırıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu, nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

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.

Şerefiyeden başka bir varlık için önceki dönemlerde ayrılmış değer düşüklüğünün bundan böyle mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti olup olmadığı her raporlama dönemi sonunda değerlendirilir. Değer düşüklüğünün mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti bulunması durumunda geri kazanılabilir tutar tahmini ilgili şartların sağlanması durumunda değer düşüklüğü zararını iptal eder. İlgili varlık, diğer bir Standarda göre yeniden değerlendirilmiş bir tutardan izlenmediği sürece, değer düşüklüğü zararının iptali kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2.4.4 İlişkili taraflar

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket'in ortakları, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, Şirket ile sermaye ilişkisinde olan Doğuş Grup Şirketleri ile Volkswagen Grup Şirketleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. İlgili şirketlerle yapılan işlemler piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir (Dipnot 24).

2.4.5 Peşin ödenen ücretler

Şirket, kredili araç satışlarının desteklenmesi amacıyla araç tedarik eden bayilere belirli kriterler dahilinde komisyon ödemesi yapmaktadır. Peşin ödenen bu komisyonlar finansman kredisi işlemleri dahilinde ödemiş olduğu ve finansman kredilerinin maliyetinin bir parçası olduğundan ilgili kredilerin geri ödeme dönemleri üzerinden sistematik bir yöntem ile hesaplanarak finansal tablolara tahakkuk esasına göre yansıtılmaktadır (Dipnot 10).

2.4.6 Ertelenmiş gelirler ve peşin tahsil edilen ücretler

Araç satışlarının desteklenmesi amacı ile faiz oranı piyasa faiz oranından düşük olarak verilen kredilere bağlı olarak satıcıdan elde edilen destekleme gelirleri Şirket yönetimi tarafından finansman kredilerinden elde edilen faizlerin bir parçası olarak değerlendirmekte olup ertelenmiş gelirler kapsamında muhasebeleştirilmektedir. Bu tür ertelenmiş gelirler, ilgili kredilerin geri ödeme dönemleri üzerinden sistematik bir yöntem ile düşülerek finansal tablolarda ertelenmiş gelirler olarak gösterilmektedir. Şirket, söz konusu kredilere ilişkin elde edilen destekleme gelirlerini ertelemek için taksit tutarlarının içerisindeki faizin ağırlığına göre kredinin vadesine dağıtma yöntemini kullanmaktadır.

Bu duruma ilaveten, Şirket, kredinin tahsis edilmesi esnasında müşterilerinden peşin olarak tahsil edilen kredi tahsis ücretlerini de finansman kredilerinden elde edilen faizlerin bir parçası olarak değerlendirmekte olup ertelenmiş gelirler kapsamında muhasebeleştirilmektedir. Bu tür peşin tahsil edilen gelirler, ilgili kredilerin geri ödeme dönemleri üzerinden sistematik bir yöntem ile düşülerek finansal tablolarda ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (Dipnot 12).

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.7 Maddi duran varlıklar ve amortisman

Maddi duran varlık, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa, kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır (Dipnot 7).

Maliyetler, iktisap edilmiş varlık ile doğrudan ilişkilendirilebilir giderleri içermektedir.

Bir maddi duran varlık, farklı faydalı ömürlere sahip değişik bölümlerden meydana geliyorsa, söz konusu bölümler ayrı birer maddi duran varlık gibi muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kar veya zarar muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak 3-15 yıl arasında doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

Maddi duran varlıkların finansal durum tablosunda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

2.4.8 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar yazılım lisansları, haklarını ve Şirket'in Scania Finans'ı ve Man Finans'ı satın alması sonucu kayıtlara alınan müşteri ilişkilerini temsil etmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve varsa, kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren faydalı ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıklarının tahmini ekonomik ömürleri 3-5 yıldır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir (Dipnot 8).

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.9 Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler ilk defa maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmakta olup sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçülür.

Bu kapsamda, Şirket alınan kredilerini ve ihraç edilen menkul kıymetlerini ilk kayda alınmalarını izleyen dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanarak itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçmektedir (Dipnot 11).

2.4.10 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergileri içermektedir.

a) Kurumlar vergisi

Cari dönem vergi borcu, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir. Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda mahsup edilir.

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen "Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihli bilançodan başlamak üzere ertelenmiştir.

b) Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve yükümlülüklerin ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve yükümlülüklerin yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve kar veya zarar tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.10 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. 31 Aralık 2021 itibarıyla, 2022 yılında gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %23, 2022 yılından sonra gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2020: 1 Ocak 2021 tarihinde geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2021 ve sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.).

TMS 12, "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir (Dipnot 22).

c) *Transfer fiyatlandırması*

Transfer fiyatlandırması konusu Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13. maddesi ile düzenleme altına alınmış, konu hakkında uygulamaya yönelik ayrıntılı açıklamalara ise "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"de yer verilmiştir. Söz konusu düzenlemeler uyarınca, ilişkili kişilerle/kuruluşlarla emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel üzerinden mal veya hizmet alımı ya da satımı yapılması durumunda, kazanç transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılmakta ve bu nitelikteki kazanç dağıtımları kurumlar vergisi açısından indirim tabii tutulmamakta ve dönem sonu itibarıyla dağıtılmış kar payı olarak dikkate alınmaktadır.

2.4.11 Gelir ve giderlerin kaydedilmesi

a) *Finansman kredilerinden alınan faizler*

Finansman kredilerinden alınan faiz gelirleri etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Şirket tarafından tahsis edilmiş kredilerin sözleşmelerin iptal edilmesi veya yasal takibin başlatılması durumunda ilgili krediler için faiz gelir tahakkuku durdurulur.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.11 Gelir ve giderlerin kaydedilmesi (Devamı)

b) Komisyon ve katkı payı gelirleri

Dipnot 2.4.6’da belirtildiği üzere Şirket, araç satışlarının desteklenmesi amacıyla, distribütör ile yapılan kampanyalar sırasında, piyasa faiz oranından daha düşük bir oran ile kredi kullanılması sonucunda oluşan faiz kaybını telafi etmek amacı ile distribütörden katkı payı geliri elde etmektedir. Ayrıca Şirket, her kredi sözleşmesi için kredi müşterilerinden ücret almaktadır. Finansman kredisi işlemlerinden dolayı elde edilen söz konusu ücret ve komisyonlar ilgili sözleşmelere göre kredilerden alınan faizlerin bir parçası olarak kabul edilmekte ve dolayısıyla kredilerin vadesine yayılarak etkin faiz yöntemiyle kar veya zarar tablosunda “Finansman kredilerinden alınan faizler” ve “Finansman kredilerinden alınan ücret ve komisyonlar” kalemleri altında muhasebeleştirilmektedir.

c) Bayi komisyon giderleri

Dipnot 2.4.5’te belirtildiği üzere Şirket, bayilere aracılık ettikleri otomobil kredileri dolayısıyla komisyon ödemektedir. Bu komisyonlar satış maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmekte ve dolayısıyla etkin faiz yöntemiyle kredilerin vadesine yayılarak finansal tablolarda gösterilmektedir.

(d) Alınan kredilere ödenen faizler

Alınan kredilerinden dolayı oluşan faiz giderleri etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.4.12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda belirtildiği üzere 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 tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında 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 (Dipnot 14).

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.13 Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini finansal durum tablosunda "Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır (Dipnot 15).

Şirket, Türkiye'de mevcut iş 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.

TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan aktüeryal varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı (%)	4,09	4,21
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	95,08	95,30

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 yılda bir ayarlandığı için, raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan tavan üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelir/giderler altında muhasebeleştirilmiştir.

İzin karşılığı

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

2.4.14 Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar Şirket'in müşterilerinin yükümlülüklerini yerine getiremediği durumlarda kullandırılmış olduğu krediler karşılığında rehin konularak araçların ihale ile satışı sonucunda Şirket tarafından satın alınan araçlardan oluşmaktadır.

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile finansal tablolara yansıtılır. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan değer düşüklüğü iptalleri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kümülatif değer düşüklüğü kayıplarını aşan kazançlar kayıtlara alınmazlar.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.14 Satış amaçlı elde tutulan varlıklar (Devamı)

Satış amaçlı elde tutulan 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 kayıtlı değeri, satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir (Dipnot 9).

2.4.15 Özkaynak kalemleri

Özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde; yeniden değerlendirme değer artış fonu gibi enflasyon nedeniyle işletmelerin oluşturmalarına izin verilen fonların sermayeye ilave edilmesi, ortakların özkaynağa katkısı olarak dikkate alınmamıştır. Yedek akçelerin ve dağıtılmamış karların sermayeye ilave edilmesi ortaklar tarafından konulan sermaye olarak dikkate alınmıştır.

Sermayeye ilave edilmiş özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde, sermaye artırımının tescil tarihi veya sermaye artırımına mahsuben ödenen tutarların tahsil tarihi esas alınmıştır.

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir (Dipnot 16).

2.4.16 Yabancı para işlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihinde geçerli olan yabancı para kurları ile TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmiştirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları	13,3290	7,3405
Avro	15,0867	9,0079

2.4.17 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir (Dipnot 23).

Türkiye'de şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı önceki dönem başından itibaren çıkarılmış hisseler olarak sayılır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.18 Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları; işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.4.19 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hükümleri uyarınca raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Dipnot 25).

2.4.20 İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmelerin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeleri dahil eder. Alıma ilişkin maliyetler oluştuğu dönemde giderleştirilir. Bağlı ortaklık alımı, iştirak edinimi ve iş ortaklıklarının kurulmasından ortaya çıkan şerefiye ödenen bedelin Şirket'in edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin oranı ve edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan pay tutarını aşan kısmıdır. Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiyenin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur. Şerefiye faaliyet bölümleri bazında takip edilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır. Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı olan geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemde geri çevrilmez.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2-FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.20 İşletme birleşmeleri ve şerefiye (devamı)

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması:

Şirket, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'nci maddesi uyarınca, kuruluş birliklerinin ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu'nun görüşü alınmak suretiyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından uluslararası standartlar esas alınarak belirlenecek usul ve esaslara uygun olarak muhasebe sistemlerinde tekdüzeni uygulamak; tüm işlemlerini gerçek mahiyetlerine uygun surette muhasebeleştirmek; finansal raporlarını bilgi edinme ihtiyacını karşılayabilecek biçim ve içerikte, anlaşılır, güvenilir ve karşılaştırılabilir, denetime, analize ve yorumlamaya elverişli, zamanında ve doğru şekilde düzenlemek zorundadır.

2.4.21 Finansal araçların bilanço dışı bırakılması

Finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya ilgili finansal varlık ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmesi durumunda söz konusu varlık bilanço dışı bırakılır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün elde bulundurulduğu durumlarda, varlıkta kalan pay ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükler muhasebeleştirilmeye devam edilir. Devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların elde tutulması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Bir finansal varlığın tamamen bilanço dışı bırakılması sonucunda defter değeri ve elde edilen tutar ile doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan her türlü birikmiş kazanç veya kaybın toplamından oluşan tutar arasındaki fark, kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Mevcut bir finansal varlığın aynı karşı taraf ile bir başka finansal varlık karşılığı takas edilmesi ve ilgili mevcut finansal varlığın koşullarında önemli bir değişiklik olması halinde eski finansal varlık bilanço dışı bırakılarak bunun yerine yeni bir finansal varlık muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlıklara ilişkin defter değerleri arasındaki fark kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

2.5.1 Muhasebe değerlendirmeleri

Yurtdışında gerçekleştirilen VDMK ihracı

Şirket, Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ("VDMK") ihracı için 27 Kasım 2017 tarihinde Lüksemburg'da kurulmuş olan Driver Turkey Master S.A. unvanına sahip Özel Amaçlı İşletme'ye ("SPV"), tüketici finansmanından kaynaklanan ve gelecekteki faiz tahakkukları dahil iskonto edilmemiş değeri ile kredi alacaklarını, SPV'nin ihraç edeceği varlığa dayalı menkul kıymetlere kaynak teşkil etmek üzere, Şirket ve SPV arasında Borçlar Kanunu'nun 183. maddesi uyarınca yapılan yazılı temlik anlaşması uyarınca devretmek (alacağın temliki) suretiyle gayr-i kabili rücu olarak 26 Şubat 2018 tarihinde satmıştır. Şirket, satışı gerçekleşen finansman kredilerine ait nakit akışlarını elde etme hakkı sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını devretmemesi ve satışa konu alacaklara ilişkin kredi riskini önemli oranda taşımaya devam etmesinden dolayı satışa konu finansman kredilerini 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablolarından çıkarmamıştır. Ayrıca, Şirket'in SPV'nin ilgili faaliyetleri üzerinde kontrol gücü olmasından dolayı; SPV'nin satışa konu finansman kredilerine istinaden ihraç etmiş olduğu menkul kıymetleri ve SPV'nin diğer finansal sonuçları 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolarına dahil edilmiştir. Bu duruma ilaveten, VDMK'a ilişkin geri ödeme planı Şirket ile üçüncü taraf yatırımcıların karşılıklı mutabakatına bağlı olarak ve müşterilerin ödeme performanslarına bağlı olarak değişebilmektedir. Bu nedenle, söz konusu VDMK'nın 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosunda indergenmiş maliyeti üzerinden taşınan değerine konu nakit akışları Şirket yönetiminin en iyi tahminlerine dayanarak oluşturulmuş olup müteakip dönemlerde değişiklik gösterebilecektir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yurtdışında gerçekleştirilen VDMK ihracı bulunmamaktadır.

2.5.2 Muhasebe tahminleri

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlardan farklılık gösterebilir. 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihli finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahminler aşağıda açıklanmıştır:

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

2.5.2 Muhasebe tahminleri (Devamı)

▪ Şerefiye değer düşüklüğü tespit çalışmaları

Şirket, şerefiyedeki herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını kontrol etmek için her yıl Not 2.4'deki muhasebe politikasına istinaden değer düşüklüğü testi yapmaktadır. Nakit yaratan birimlerin geri kazanılabilir değeri kullanım değeri baz alınarak hesaplanmıştır. Bu hesaplamalar tahmin kullanılmasını gerektirir. Bu değer düşüklüğü testi, Şirket'in şerefiye yaratan iş kolunun beş yıllık planları çerçevesinde hesaplanan nakit akımlarının bugünkü değerinin taşınan değer ile karşılaştırılması suretiyle yapılmaktadır.

Şirket, Man Finans satın alımı sebebiyle kaydettiği 35.458 TL tutarındaki şerefiyenin 31 Aralık 2021 itibarıyla yapılan testi için yönetim kuruluna sunulan beş yıllık dönemleri kapsayan finansal bütçeleri temel alan faiz geliri tahminlerinde beş yıllık dönemde % 14 (31 Aralık 2020: % 13) yıllık bileşik büyüme oranını esas almış olup, söz konusu yöntemle hesaplanan nakit akışları % 14 (31 Aralık 2020: % 13) oranıyla iskonto etmiştir. Projeksiyon dönemi sonrasındaki dönemlerde oluşacak nakit akımlarını tahmin edebilmek için sabit büyüme oranı olarak % 1,8 (31 Aralık 2020: % 1,6) kullanılmıştır.

Yukarıdaki varsayımlar kullanılarak yapılan şerefiye değer düşüklüğü testleri sonucunda 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

▪ 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, Şirket'in bundan sonraki dönemlerde kar edeceği tahminlerine dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Şirket, geçmiş yıllar mali zararları üzerinden yaratmış olduğu ertelenmiş vergi aktiflerini gelecek dönemlerde kurumlar vergisi matrahında bir indirim kalemi olarak kullanabileceğini ve vergi avantajından yararlanabileceğini öngörmektedir. Bu doğrultuda Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 18.587 TL (31 Aralık 2020: 38.879 TL) kümülatif mali zararı üzerinden 4.275 TL (31 Aralık 2020: 7.776 TL) ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmış ve mali tablolara kaydedilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net 13.443 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 12.637).

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

2.5.1 Muhasebe tahminleri (Devamı)

- *Finansman kredileri üzerindeki değer düşüklükleri*

Finansman kredilerinden gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler finansman kredileri üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir.

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

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

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

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

a) Kredi riski

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

Tahsil edilememesi muhtemel alacaklar için 69.833 TL tutarında özel karşılık (31 Aralık 2020: 99.221 TL) ve 20.485 TL tutarında genel karşılık (31 Aralık 2020: 23.265 TL) olmak üzere toplam 90.318 TL (31 Aralık 2020: 122.486 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır (Dipnot 5 ve 15).

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

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

a) Kredi riski (Devamı)

Risk Yönetimi Departmanı, kredi politikalarını belirlemek, portföy gelişimini izlemek ve kredi kalitesinin performansını etkileyecek risk trendleri ve göstergelerine ilişkin olarak Risk Komitesi'ni bilgilendirmekten sorumludur. Risk Komitesi'nin kararına istinaden gerekli politika ve önlemleri uygulama sorumluluğu, görev dağılımı ilkeleri gereğince ilgili departmanlara aittir.

Risk Komitesi'nin görevi, Şirket'in bütün kredi riski unsurlarını incelemektir. Risk Komitesi, ilgili bütün tarafların karar sürecine dahil edilmesi suretiyle, risk kararları açısından temel sağlamak üzere bütün mevcut piyasa ve ekonomi risklerini göz önünde bulundurmayı hedeflemektedir.

Risk Yönetimi Departmanı, belirlenen risklere ilişkin politika önerileri hazırlamak, risk stratejisini ortaya koymak, strateji uygulamasının etkilerini izlemek, nihai onay ve eylem için Risk Komitesi'ne raporlama yapmakla sorumludur.

Şirket'in risk sınıflarına göre kurumsal derecelendirme aracı dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021

Risk sınıfı	Bireysel (*) (%)	Ticari (*) (%)	Toplam (%)	Risk sınıfı	Kurumsal (**) (%)
3	0,00%	0,00%	0,00%	3	1,70%
4	0,00%	0,00%	0,00%	4	1,31%
5	0,00%	0,00%	0,00%	5	12,50%
6	1,70%	0,00%	1,70%	6	0,83%
7	9,06%	1,51%	10,57%	7	3,29%
8	9,66%	10,37%	20,04%	8	1,10%
9	7,33%	8,37%	15,69%	9	7,27%
10	3,07%	1,02%	4,09%	10	0,00%
11	0,46%	0,01%	0,47%	11	0,13%
12	7,53%	8,71%	16,24%	12	0,40%
13	0,48%	0,28%	0,76%	13	-
14	0,20%	0,03%	0,23%	14	-
15	0,38%	0,20%	0,59%	15	-
Temerrüt	0,23%	0,66%	0,89%	-	-
Derecelendirilmeyen	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,19%
	40,10%	31,17%	71,27%		28,73%

(*) Şirket'in içsel kredi risk takip derecelendirme sınıflandırmalarındaki değişikliğe istinaden Bireysel ve Ticari finansman kredileri için müşterilere ait risk sınıfları sorunsuz kapanma ihtimali en yüksek olan krediler 1 ve en düşük olanlar 15 olmak üzere sunulmuştur.

(**) Kurumsal: 1 numaralı rating sınıfı kredisi sorunsuz kapanma ihtimali en fazla olan kurumsal müşterilerin yer aldığı sınıftır. 9 numaralı rating sınıfı ise kredisi sorunsuz kapanma ihtimali en az olan kurumsal müşterilerin yer aldığı sınıftır. 10-12 arası olan rating sınıflarındaki kurumsal müşteriler "temerrüt" statüsünde kabul edilirler.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3- FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

a) Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2020

Risk sınıfı	Bireysel (***) (%)	Ticari (***) (%)	Toplam (%)	Risk sınıfı	Kurumsal (****) (%)
3	0,00%	0,01%	0,01%	3	0,02%
4	0,00%	0,00%	0,00%	4	3,12%
5	0,00%	0,01%	0,01%	5	12,35%
6	2,07%	0,00%	2,07%	6	3,45%
7	12,54%	1,69%	14,24%	7	1,86%
8	13,12%	11,33%	24,45%	8	3,72%
9	9,04%	9,00%	18,04%	9	6,34%
10	3,27%	0,98%	4,25%	10	0,13%
11	0,46%	0,02%	0,48%	11	0,52%
12	0,49%	0,35%	0,84%	12	1,14%
13	0,48%	0,46%	0,94%	13	-
14	0,23%	0,05%	0,28%	14	-
15	0,47%	0,41%	0,88%	15	-
Derecelendirilmeyen	0,31%	0,56%	0,87%	-	-
	42,48%	24,87%	67,36%		32,65%

(***) Şirket’in içsel kredi risk takip derecelendirme sınıflandırmalarındaki değişikliğe istinaden Bireysel ve Ticari finansman kredileri için müşterilere ait risk sınıfları sorunsuz kapanma ihtimali en yüksek olan krediler 1 ve en düşük olanlar 15 olmak üzere sunulmuştur.

(****) Kurumsal: 1 numaralı rating sınıfı kredisi sorunsuz kapanma ihtimali en fazla olan kurumsal müşterilerin yer aldığı sınıftır. 9 numaralı rating sınıfı ise kredisi sorunsuz kapanma ihtimali en az olan kurumsal müşterilerin yer aldığı sınıftır. 10-12 arası olan rating sınıflarındaki kurumsal müşteriler “temerrüt” statüsünde kabul edilirler.

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

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

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

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

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3- FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

a) Kredi riski (Devamı)

Kredi Takip ve Müşteri İlişkileri Departmanı

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

Yasal İşlemler

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

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

Şirket, taksit ödeme vadesi 90 günü aşkın bir süre gecikmiş olan kredi ve alacaklarını değer düşüklüğüne uğramış krediler olarak sınıflandırmaktadır.

Şirket kredilerini aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vadesi geçmemiş krediler	7.472.754	6.732.217
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış krediler	523.495	417.249
Değer düşüklüğüne uğramış krediler (Dipnot 5)	239.129	197.433
Brüt krediler	8.235.378	7.346.899
Eksi: Kredi değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 5)	(69.833)	(99.221)
Net krediler	8.165.545	7.247.678

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

31 Aralık 2021	Kurumsal	Tüketici	Toplam
0-30 gün arası (*)	223.221	154.357	377.578
30-60 gün arası (*)	60.458	35.308	95.766
60-90 gün arası (*)	39.667	8.751	48.418
90-180 gün arası (*)	585	1.148	1.733
Toplam	323.932	199.563	523.495
Teminat değeri (**)	1.172.406	1.387.419	2.559.825

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3- FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

b) Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2020	Kurumsal	Tüketici	Toplam
0-30 gün arası (*)	207.394	115.592	322.986
30-60 gün arası (*)	27.694	24.301	51.995
60-90 gün arası (*)	18.710	8.388	27.098
90-180 gün arası (*)	11.247	3.923	15.170
Toplam	265.045	152.204	417.249
Teminat değeri (**)	667.298	825.050	1.492.348

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

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

İdari takip sürecinde kredi yeniden yapılandırması kanuni takip sırasında geri ödeme planı müşterinin geri ödeme kabiliyeti göz önünde bulundurularak Şirket avukatının onayı ile yeniden yapılandırılabilir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 113.633 TL tutarında yeniden yapılandırılmış finansman kredisi alacakları bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 221.151 TL).

Değer düşüklüğü ve değer düşüklüğü karşılığı politikaları

Şirket, detayları Dipnot 2.4.3, 5 ve 15’de açıklandığı şekilde; vadesi 180 günden fazla geçmiş takipteki finansman kredileri için özel karşılık; vadesi geçmemiş veya vadesi 180 günden az geçmiş finansman kredileri içinse, genel karşılık ayırmaktadır. Özel karşılık, finansal durum tablosundaki varlık kalemlerinden “Takipteki Alacaklar”, genel karşılık ise yükümlülük kalemlerinden “Karşılıklar” altında sınıflandırılmıştır.

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Değer düşüklüğüne uğramış krediler (Dipnot 5)	239.129	197.433
Kredi tutarına göre dikkate alınan teminat değeri (***)	199.898	173.271

(***) Söz konusu tutar Şirket’in kalan kredi anapara tutarı dikkate alınarak hesaplanmış olup, alınan teminatların kredi risklerini de aşan toplam değeri 502.640 TL (31 Aralık 2020: 374.776 TL)’dir.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

a) Kredi riski (devamı)

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

Şirket'in icradan alınmış ve satış için elinde tutulan araçları mevcuttur. Bu varlıklar en kısa zamanda satılarak, elde edilen gelirler gecikmiş borçların azaltılması için kullanılmaktadır. Aşağıdaki tablodaki tutarlar bu tür araçların 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda taşınan kayıtlı değeridir (Dipnot 9).

Varlık	31 Aralık 2021 Kayıtlı değeri	31 Aralık 2020 Kayıtlı değeri
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	301	1.240

Sektör dağılımı

Şirket'in faaliyetleri nihai tüketicilere kullandırılan otomobil kredilerinde yoğunlaşmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kredi portföyünün %75'lük (31 Aralık 2020: %51'lik) kısmı ticari ve kurumsal müşterilere kullandırılmaktadır.

Şirket'in finansal varlıklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	Finansal kuruluşlar	Diğer sektörler	Nihai tüketiciler	Toplam
Bankalar	382.175			382.175
Finansman kredileri	-	6.159.016	2.006.529	8.165.545
Toplam	382.175	6.159.016	2.006.529	8.547.720
31 Aralık 2020	Finansal kuruluşlar	Diğer sektörler	Nihai tüketiciler	Toplam
Bankalar	107.293	-	-	107.293
Finansman kredileri	-	5.041.701	2.205.977	7.247.678
Toplam	107.293	5.041.701	2.205.977	7.354.971

Coğrafi dağılım

Şirket tüm operasyonlarını Türkiye'de yürütmektedir.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

a) Piyasa riski

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

Yabancı para kuru riski

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

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

31 Aralık 2021	ABD Doları	Avro	Toplam TL Karşılığı
Nakit değerler-		20	20
Bankalar	231	363.097	363.328
Finansman kredileri (*)	-	679.378	679.378
Diğer alacaklar	-	2.687	2.687
Toplam varlıklar	231	1.045.182	1.045.413
Alınan krediler	-	1.005.577	1.005.577
Diğer yükümlülükler (**)	1.972	4.869	6.841
Toplam yükümlülükler	1.972	1.010.446	1.012.418
Net bilanço pozisyonu	(1.741)	34.736	32.995

(*) Tabloda gösterilen 414.349 TL tutarındaki döviz endeksli krediler finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenmektedir.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

b) Piyasa riski (devamı)

31 Aralık 2020	ABD Doları	Avro	Toplam TL Karşılığı
Nakit değerler ve Merkez Bankası	-	12	12
Bankalar	1.250	15.323	16.573
Finansman kredileri (*)	239	829.648	829.887
Diğer alacaklar	-	2.250	2.250
Toplam varlıklar	1.489	847.233	848.722
Alınan krediler	-	845.210	845.210
Diğer yükümlülükler (**)	2.096	6.584	8.680
Toplam yükümlülükler	2.096	851.794	853.890
Net bilanço pozisyonu	(607)	(4.561)	(5.168)

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

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

Faiz oranı riski

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

Finansal araçların ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2021 (%)			31 Aralık 2020 (%)		
	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro	TL
Varlıklar						
Finansman kredileri	-	4,78	17,95	9,86	4,78	16,30
Yükümlülükler						
Alınan krediler	-	2,15	18,89	-	1,57	13,68
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	17,25	-	-	15,29

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

b) Piyasa riski (Devamı)

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

31 Aralık 2021						
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz(**)	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	-	20	20
Bankalar	-	-	-	-	382.175	382.175
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	202.533	1.133.074	6.829.938	-	-	8.165.545
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	85.126	85.126
Diğer aktifler	-	-	-	-	33.472	33.472
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	-	301	301
Toplam aktifler	202.533	1.133.074	6.829.938	-	501.094	8.666.639
Alınan krediler	5.334.577	2.258.064	340.413	-	-	7.933.054
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.024	3.807	-	-	-	6.831
İhraç edilen menkul kıymetler	-	166.034	-	-	-	166.034
Karşılıklar	-	-	-	-	37.212	37.212
Diğer yükümlülükler(*)	-	-	-	-	523.508	523.508
Toplam pasifler	5.337.601	2.427.905	340.413	-	560.720	8.666.639
Net yeniden fiyatlandırma	(5.135.068)	(1.294.831)	6.489.525	-	(59.626)	-

(*) 395.257 TL tutarındaki özkaynaklar, 15.641 TL cari vergi borcu ve 112.610 TL tutarındaki diğer yükümlülükler faizsiz kolonunda gösterilmiştir.

31 Aralık 2020						
	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz(**)	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	-	12	12
Bankalar	-	-	-	-	107.293	107.293
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	371.447	891.374	5.984.857	-	-	7.247.678
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	75.155	75.155
Diğer aktifler	-	-	-	-	62.956	62.956
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	-	1.240	1.240
Toplam aktifler	371.447	891.374	5.984.857	-	246.656	7.494.334
Alınan krediler	4.586.062	2.021.452	350.415	-	-	6.957.929
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.171	3.278	-	-	-	5.449
İhraç edilen menkul kıymetler	-	52.568	-	-	-	52.568
Karşılıklar	-	-	-	-	40.512	40.512
Diğer yükümlülükler(**)	-	-	-	-	437.876	437.876
Toplam pasifler	4.588.233	2.077.298	350.415	-	478.388	7.494.334
Net yeniden fiyatlandırma	(4.216.786)	(1.185.924)	5.634.442	-	(231.732)	-

(**) 335.002 TL tutarındaki özkaynaklar, 15.393 TL cari vergi borcu ve 87.419 TL tutarındaki diğer yükümlülükler faizsiz kolonunda gösterilmiştir.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

b) Piyasa riski (Devamı)

Duyarluluk analizleri

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

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

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

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

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

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

b) Piyasa riski (Devamı)

Net yabancı para pozisyonunun duyarlılığı;

31 Aralık 2021	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(348)	348	(348)	348
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları Net Etki (1+2)	(348)	348	(348)	348
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/yükümlülüğü	6.947	(6.947)	6.947	(6.947)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro Net Etki (4+5)	6.947	(6.947)	6.947	(6.947)
Toplam (3+6)	6.599	(6.599)	6.599	(6.599)

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

Faiz duyarlılığı

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

Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı değer	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli		
Finansman kredileri (Dipnot 5)	8.165.545	7.247.678
Alınan krediler (Dipnot 11)	7.933.054	6.957.929
İhraç edilen menkul kıymetler (Dipnot 11)	166.034	52.568

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

b) Piyasa riski (Devamı)

Likidite riski

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

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

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

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

31 Aralık 2021	Kayıtlı değer	Sözleşmeye dayalı nakit	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		çıkışlar toplamı				
Türev olmayan finansal yükümlülükler	8.218.529	8.521.667	5.495.413	2.620.035	406.219	-
Alınan krediler	7.933.054	8.223.133	5.381.704	2.439.436	401.993	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.831	8.611	1.099	3.286	4.226	-
İhraç edilen menkul kıymetler	166.034	177.120	-	177.120	-	-
Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	112.610	112.610	112.610	-	-	-

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3- FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

b)Piyasa riski (Devamı)

31 Aralık 2020	Kayıtlı değer	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	7.103.365	7.337.000	4.745.645	2.204.958	386.397	-
Alınan krediler	6.957.929	7.187.577	4.657.398	2.147.410	382.769	-
Kira işlemlerinden borçlar	5.449	6.827	828	2.371	3.628	-
İhraç edilen menkul kıymetler	52.568	55.177	-	55.177	-	-
Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	87.419	87.419	87.419	-	-	-

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Operasyonel risk

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

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

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

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Sermaye riski yönetimi

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

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

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

d) Sermaye riski yönetimi (devamı)

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alınan krediler	7.933.054	6.957.929
İhraç edilen menkul kıymetler	166.034	52.568
Ödenecek vergi ve yükümlükler	15.641	15.455
Toplam borç	8.114.729	7.025.952
Bankalar (-)	(382.175)	(107.293)
Nakit ve nakit benzerleri ve Merkez Bankası (-)	(20)	(12)
Net borç	7.732.534	6.918.647
Toplam özkaynak	395.257	335.002
Net borç/Toplam özkaynak	19,56	20,65

Oransal sınırlara uygunluk

24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirket'in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 26 Haziran 2015 tarih 29398 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile; genel karşılıkların kullandırılan krediler toplamının %1,25'ine kadar olan kısmı özkaynak unsuru olarak kabul edilmiştir. Bu düzenlemeye istinaden söz konusu oranın hesaplamasında özkaynak toplamına genel kredi karşılık tutarı da eklenmiştir. Bu hesaplamaya göre, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla özkaynağının toplam aktiflerine oranı %4,80 (31 Aralık 2020: %4,47) olarak gerçekleşmiştir.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

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

i. Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer

Finansal varlıklar

Nakit ve merkez bankası	20	20	12	12
Bankalar	382.175	382.175	107.293	107.293
Finansman kredileri	8.165.545	8.210.126	7.247.678	7.264.757

Finansal yükümlülükler

Alınan krediler	7.933.054	7.946.798	6.957.929	6.962.795
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.831	6.831	5.449	5.449
İhraç edilen menkul kıymetler	166.034	166.034	52.568	52.568

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerinden taşımakta olduğu finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT, NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit	20	12
	20	12
Yurtiçi bankalar	382.175	107.293
- TL mevduat	18.847	90.720
- Yabancı para mevduat	363.328	16.573
	382.175	107.293
Toplam	382.195	107.305

(*) Söz konusu tutarlar 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla bilançoda YP kolonunda izlenmektedir.

22 Haziran 2019 tarihli ve 30809 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ (Sayı: 2013/15)'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" in 6. maddesine eklenen "(3) Finansman şirketleri için birinci ve ikinci fıkralarda belirtilen zorunlu karşılık oranları yüzde 0 (sıfır) olarak uygulanır." fıkrasına istinaden Şirket'in zorunlu karşılık bulundurma yükümlülüğü 28 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştır.

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

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

Nakit akış tablosu;

Nakit akış tablosuna baz olan bankaların ve Merkez Bankası zorunlu karşılık hesabı hariç nakit değerlerin tutarı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 382.195 TL'dir (31 Aralık 2020: 107.305 TL).

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSMAN KREDİLERİ

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Tüketici kredileri	1.996.978	2.201.098
Taksitli ticari krediler	5.999.271	4.948.368
Ara toplam	7.996.249	7.149.466
Takipteki finansman kredileri (Dipnot 3)	239.129	197.433
Brüt finansman kredileri	8.235.378	7.346.899
Özel karşılıklar (-) (Dipnot 3)	(69.833)	(99.221)
Finansman kredileri, net	8.165.545	7.247.678

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Avro bazlı dövizde endeksli finansman kredilerinin aylık ortalama faiz oranı %0,37 (31 Aralık 2020: %0,38), ABD Doları bazlı dövizde endeksli finansman kredisi bulunmamaktadır.'dir (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Avro finansman kredilerinin aylık ağırlıklı ortalama faiz oranı %0,41 (31 Aralık 2020: %0,46), TL bazlı finansman kredileri için %1,62'dir (31 Aralık 2020: %1,36) (31 Aralık 2020: ABD Doları - %0,97).

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 yıla kadar	1.216.480	1.259.135
1-2 yıl arası	2.971.028	1.690.328
2-3 yıl arası	2.790.136	2.814.439
3-4 yıl arası	747.951	1.349.534
4-5 yıl arası	270.654	36.030
5 yıl ve üzeri	-	-
Toplam	7.996.249	7.149.466

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSMAN KREDİLERİ (Devamı)

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Takipteki finansman kredileri (Dipnot 3)	239.129	197.433
Özel karşılıklar (-) (Dipnot 3)	(69.833)	(99.221)
Takipteki alacaklar, net	169.296	98.212

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

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Toplam takipteki finansman kredileri	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki finansman kredileri	Ayrılmış karşılık
90 güne kadar	5.019	(344)	11.593	(753)
90-180 gün aralığında	138.716	(13.487)	14.802	(1.411)
180 gün-1 yıl aralığında	10.750	(1.370)	5.574	(1.112)
1 yıl ve üzeri	84.644	(54.632)	165.464	(95.945)
Toplam	239.129	(69.833)	197.433	(99.221)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin özel karşılık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	99.221	155.748
Dönem içerisinde değer kaybına uğramış krediler için ayrılan karşılıkla	-	36.793
Dönem içerisinde değer kaybına uğramış kredilerden tahsilatlar (-) (Dipnot 21)	(29.388)	(11.215)
Dönem içinde satılan kredilerin iptal edilen karşılıkları (*)	-	(82.105)
Dönem sonu - 31 Aralık	69.833	99.221

(*) Şirketin, 2021 yılı içinde kredi satışı bulunmamaktadır (2020: Şirket, 2020 yılı içinde zarar niteliğindeki kredi portföyünün 110.103 TL tutarındaki kısmını, 6.850 TL bedelle 21 Aralık 2020 tarihinde yurt içinde yerleşik olan Doğru Varlık Yönetim A.Ş.'ye satmıştır.).

6 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sonra eren hesap dönemlerinde işletme birleşmesi bulunmamaktadır.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet				
Büro makineleri	12.126	3.028	(378)	14.776
Mobilya ve mefruşat	753	54	-	807
Nakil vasıtaları	-	-	-	-
Özel maliyetler	4.062	160	-	4.222
Kullanım hakkı varlıkları (*)	8.208	4.056	-	12.264
Diğer	377	-	-	377
	25.526	7.298	(378)	32.446
Birikmiş amortisman:				
Büro makineleri (-)	(7.947)	(1.796)	221	(9.522)
Mobilya ve mefruşat (-)	(735)	(15)	-	(750)
Nakil vasıtaları (-)	-	-	-	-
Özel maliyetler (-)	(3.818)	(88)	-	(3.906)
Kullanım hakkı varlıkları (-) (*)	(3.486)	(2.683)	-	(6.169)
Diğer (-)	(374)	(2)	-	(376)
	(16.360)	(4.584)	221	(20.723)
Net defter değeri	9.166			11.723
	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Maliyet				
Büro makineleri	9.122	3.017	(13)	12.126
Mobilya ve mefruşat	745	8	-	753
Nakil vasıtaları	864	1	(865)	-
Özel maliyetler	4.493	148	(579)	4.062
Kullanım hakkı varlıkları (*)	6.612	1.596	-	8.208
Diğer	417	-	(40)	377
	22.253	4.770	(1.497)	25.526
Birikmiş amortisman:				
Büro makineleri (-)	(7.724)	(1.251)	1.028	(7.947)
Mobilya ve mefruşat (-)	(650)	(85)	-	(735)
Nakil vasıtaları (-)	215	(873)	658	-
Özel maliyetler (-)	(4.096)	(88)	366	(3.818)
Kullanım hakkı varlıkları (-) (*)	(1.393)	(2.093)	-	(3.486)
Diğer (-)	(501)	(1)	128	(374)
	(14.149)	(4.391)	2.180	(16.360)
Net defter değeri	8.104			9.166

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bina ve araç ilavelerinin tamamı Şirket'in kiracı olarak faaliyet kiralaması yoluyla kiraladığı menkul ve gayrimenkullerin TFRS 16 standardı uyarınca "Kullanım varlığı" olarak bilançoda takip edilmeye başlanarak maddi duran varlıklara sınıflanması ile oluşmuştur.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet				
Haklar	63.339	18.295	-	81.634
Şerefiye (Dipnot 2.5.2)	35.458	-	-	35.458
Müşteri ilişkileri	27.213	-	-	27.213
	126.010	18.295	-	144.305
Birikmiş itfa payları				
Haklar (-)	(34.338)	(10.881)	-	(45.219)
Müşteri ilişkileri (-)	(25.683)	-	-	(25.683)
	(60.021)	(10.881)	-	(70.902)
Net kayıtlı değer	65.989			73.403
	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Haklar	50.193	14.572	(1.426)	63.339
Şerefiye (Dipnot 2.5.2)	35.458	-	-	35.458
Müşteri ilişkileri	27.213	-	-	27.213
	112.864	14.572	(1.426)	126.010
Birikmiş itfa payları				
Haklar (-)	(31.889)	(3.831)	1.382	(34.338)
Müşteri ilişkileri (-)	(25.683)	-	-	(25.683)
	(57.572)	(3.831)	1.382	(60.021)
Net kayıtlı değer	55.292			65.989

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Satış amaçlı elde tutulan araçlar	301	1.240
	301	1.240

10 - DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer aktifler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenmiş bayi komisyonları (**)	6.782	10.443
Tedarikçilerden iade alacakları	4.655	4.207
Verilen depozitolar	3.978	870
Peşin ödenmiş giderler	1.100	185
Müşterilerden KKDF ve BSMV alacakları	1.097	934
Distribütörlerden alacaklar (*)	1.097	31.886
Diğer	1.201	1.567
	19.911	50.092

(*) Dipnot 2.4.5'da detayları belirtildiği üzere Şirket'in finansman satışlarının desteklenmesi amacıyla, distribütörleri ile yürütmekte olduğu kampanyalar kapsamında faiz kaybını telafi etmek amacı ile distribütörden olan katkı payı alacaklarını ifade etmektedir.

(**) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla peşin ödenmiş bayi komisyon giderlerinin 6.121 TL'lik kısmı, bir sene veya daha uzun vadeye sahiptir (31 Aralık 2020: 6.518 TL).

11 - ALINAN KREDİLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli banka kredileri		
Kısa vadeli banka kredileri	6.243.653	6.145.648
Uzun vadeli kredilerin kısa dönem taksitleri	1.348.988	658.861
Toplam kısa vadeli banka kredileri	7.592.641	6.804.509
Uzun vadeli banka kredileri		
Uzun vadeli banka kredileri	340.413	153.420
Toplam banka kredileri	7.933.054	6.957.929

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ALINAN KREDİLER (Devamı)

Banka kredilerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yurtdışı banka ve finansal kuruluşlardan alınan krediler	3.501.753	3.888.724
Yurtiçi banka ve finansal kuruluşlardan alınan krediler	4.431.301	3.069.205
Toplam banka kredileri	7.933.054	6.957.929

31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket kullanmış olduğu kredilere ilişkin ilgili finansal kuruluşlara 206.629 TL tutarında teminat mektubu vermiştir (31 Aralık 2020: 42.170 TL).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yurtiçi banka ve finansal kurumlardan alınan TL kredilerin ağırlıklı ortalama faiz oranı %20,47'dir (31 Aralık 2020: %14,05). Avro kredileri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: %2,10).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yurtdışı banka ve finansal kurumlardan alınan TL kredilerin ağırlıklı ortalama faiz oranı %25,66 (31 Aralık 2020: %18,57), Avro kredilerin ağırlıklı ortalama faiz oranı %2,29'dur (31 Aralık 2020: %2,28). ABD Doları kredileri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: ABD Doları kredileri bulunmamaktadır).

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

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
TL krediler	6.927.477	6.941.399	6.112.720	6.117.661
Avro krediler	1.005.577	1.005.399	845.209	845.134
	7.933.054	7.946.798	6.957.929	6.962.795

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in ihraç etmiş olduğu menkul kıymetin detayları aşağıdaki şekildedir:

ISIN KOD	İhraç tarihi	İhraç edilen nominal tutar (TL)	Kayıtlı değer (TL)	Satış yöntemi	Basit faiz oranı (%)
TRSVDTFA1719 (*)	25 Kasım 2021	177.120	166.034	Nitelikli yatırımcı	17,25

(*) Şirket, 25 Kasım 2021 tarihinde, 177.120 TL nominal tutardaki değerli menkul kıymetleri ihraç etmiştir. Değerli menkul kıymetlerin kayıtlı değeri 166.034 TL olup itfa tarihi 24 Mayıs 2022'dir.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ALINAN KREDİLER (Devamı)

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

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

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

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ait finansal yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki sunulmuştur:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	7.010.497	5.150.471
Dönem içinde alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler	31.180.758	21.133.446
Dönem içinde ödenen krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler (-)	(30.603.723)	(19.776.834)
Faiz ve kur farklarına ilişkin tahakkuklar	511.556	503.414
	8.099.088	7.010.497

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Dİğer yükümlülükler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş katkı payı gelirleri (*)	48.004	38.143
Verilen kredilerden erken tahsilatlar (***)	32.941	21.654
Ertelenmiş sözleşme komisyon gelirleri (**)	16.863	15.442
Tedarikçilere borçlar	14.767	11.464
Dİğer	35	716
	112.610	87.419

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

13 - ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek BSMV	8.061	7.063
Ödenecek KKDF	5.557	7.365
Ödenecek diğ er vergiler	2.023	1.027
	15.641	15.455

14 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

14.1 Alınan teminatlar

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Araç rehinleri	29.587.870	18.645.609
Alınan kefaletle	5.403.179	4.548.159
Dİğer	1.351.372	1.333.479
	36.342.421	24.527.247

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

14.1 Alınan teminatlar (devamı)

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Senet	944.982	908.287
Tedarikçilerden alınan geri alım garantisi (Buy-back)	362.835	382.500
İpotek	28.566	27.558
Temlik	12.489	12.489
Teminat mektubu	2.500	2.500
Çek	-	145
	1.351.372	1.333.479

14.2 Verilen teminatlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ana faaliyetler kapsamında verilen teminatlar (*)	206.629	42.170
	206.629	42.170

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

14.3 Taahhütler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Cayılabılır finansman kredisi tahsisi taahhütleri (*)	160.544	224.303
	160.544	224.303

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

15 - KARŞILIKLAR

a) Diğer karşılıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer karşılıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Genel kredi karşılığı	20.485	23.265
Muhtelif gider karşılıkları	1.769	5.094
	22.254	28.359

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 – KARŞILIKLAR (devamı)

a) Diğer karşılıklar (devamı)

Şirket, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelikler uyarınca tüketici kredileri için genel karşılık ayırmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla genel kredi karşılığı hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	23.265	14.992
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	-	8.273
Dönem içerisinde çözülen karşılıklar (-)	(2.780)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	20.485	23.265

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket yönetimi Şirket aleyhine açılan ve toplam değeri 121 TL (2020: 221 TL) olan davaların Şirket aleyhine sonuçlanacağını ve herhangi bir nakit çıkışı olacağını öngörmediği için finansal tablolarda herhangi bir dava karşılığı ayırmamıştır.

Şirket olağan faaliyet akışı içerisinde takipteki alacakları için davalar açmakta ve bu alacaklar için özel karşılık ayırmaktadır.

b) Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personel prim karşılığı	10.467	8.116
Kıdem tazminatı karşılığı	3.587	3.345
Kullanılmamış izin karşılığı	904	692
	14.958	12.153

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 8.286,51 tam TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 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.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 – KARŞILIKLAR (devamı)

b) Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı (devamı)

TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı (%)	4,09	4,21
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	95,08	95,30

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.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	3.345	2.815
Hizmet ve faiz maliyeti giderleri	715	588
Ödene kıdem tazminatları (-)	(1.078)	(251)
Aktüeryal (kayıp)/kazanç	605	193
Dönem sonu - 31 Aralık	3.587	3.345

Personel prim karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	8.116	5.610
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	14.537	8.948
Dönem içi ödemeler (-)	(12.186)	(6.442)
Dönem sonu - 31 Aralık	10.467	8.116

İzin karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	692	387
Dönem içindeki net değişim	212	305
Dönem sonu - 31 Aralık	904	692

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 tam TL (31 Aralık 2020: 1 tam TL) olan nama yazılı 243.000.000 adet (31 Aralık 2020: 180.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	Ortaklık Payı		Ortaklık Payı	
	31 Aralık 2021	(%)	31 Aralık 2020	(%)
VDF Servis ve Ticaret A.Ş.	243.000	100	-	-
Volkswagen Financial Services A.G	-	-	91.800	51
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	-	-	86.400	48
Doğuş Holding A.Ş.	-	-	1.800	1
Garanti Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	-	-	<1	<1
Doğuş Tarımsal Projeler Araştırma Geliştirme Hizmetleri A.Ş.	-	-	<1	<1
Ödenmiş sermaye toplamı	243.000	100	180.000	100

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

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

Şirket, 22 Aralık 2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, 180.000.000 TL olan sermayesini tamamı nakdi olmak üzere 63.000.000 TL arttırarak 243.000.000 TL'ye çıkarmıştır. 15 Aralık 2021 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ettirilen söz konusu artış, 23 Aralık 2021 tarih ve 10469 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

17 - KAR YEDEKLERİ VE GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

Finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımaya açıktır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra kalan tutarın %10'udur.

Tüm özsermaye kalemlerine ilişkin "Sermaye enflasyon düzeltme farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

Şirket'in 30 Mart 2021 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 57.248 TL tutarındaki 2020 faaliyet yılı net karının 3.091 TL tutarını kanun ve mevzuat gereği ayrılması gereken tutara ve geriye kalan 54.157 TL tutarını ise geçmiş yıllar karları hesabına aktarılmasına karar verilmiştir (Şirket'in 26 Mart 2020 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 52.232 TL tutarındaki 2019 faaliyet yılı net zararının tamamının geçmiş yıllar zararları hesabına aktarılmasına karar verilmiştir).

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları

Şirket tanımlanmış fayda planlarından oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlı gelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda personel giderlerine kaydeder.

Şirket, tanımlanmış fayda planına ilişkin azaltma veya ödemelerle ilgili kazanç veya zararları, ilgili azaltma veya ödemeler gerçekleştiğinde finansal tablolara yansıtır. Azaltma veya ödemelerden kaynaklanan kazanç veya zararlar, tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değerinde meydana gelen değişiklikleri, daha önceden muhasebeleştirilmemiş aktüeryal kazanç ve zararlar ile geçmiş hizmet maliyetini içermektedir. Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi sonrası 1.478 TL'dir (31 Aralık 2020: 994 TL).

19 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Finansman kredilerinden alınan faizler (*)	1.354.713	732.101
Finansman kredilerinden alınan ücret ve komisyonlar: - Kredi sözleşme ücretleri	47.939	29.205
Esas faaliyet gelirleri	1.402.652	761.306

(*) Dipnot 24'te belirtildiği gibi ilgili rakamın 131.503 TL'lik (1 Ocak - 31 Aralık 2020: 45.290 TL) kısmı Şirket'in ilişkili taraflarından elde etmiş olduğu katkı payı gelirlerinden oluşmaktadır.

20 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Personel giderleri		
Maaş	33.973	21.394
Personel prim karşılığı giderleri	10.467	8.116
İkramiye ve primler	3.162	3.007
Kullanılmayan izin karşılığı giderleri	212	692
Toplam	47.814	33.209

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

Genel işletme giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 7 ve 8)	15.465	8.222
Vergi, resim ve harç giderleri	13.753	21.114
Bilgisayar kullanım giderleri	9.896	8.235
İbraname ile giderleştirilen değersiz alacaklar	9.140	19.396
Müşavirlik, denetim ve danışmanlık giderleri	6.751	1.852
Hukuki masraflar	5.255	6.761
Temizlik ve ortak işletme gideri	4.581	3.885
SPV Operasyon giderleri	3.720	4.608
Pazarlama giderleri	2.464	5.644
Ofis kira giderleri	279	196
Taşıt giderleri	52	1.512
Diğer giderler	3.237	2.314
Toplam	74.593	83.739

21 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Diğer faaliyetlerden gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kambiyo işlemleri karı	243.207	335.745
Geçmiş dönemlerde karşılık ayrılan tüketici finansman kredilerinden dönem içinde yapılan tahsilatlar (Dipnot 5)	29.388	11.215
Türev finansal işlemler karı	8.139	-
Diğer komisyon gelirleri (*)	2.790	2.072
Dönem içinde çözülen genel karşılıklar, net (Dipnot 14)	2.780	-
Bankalardan alınan faizler	1.565	364
Kapanan kredilerin fazla tahsilatları	1.286	3.152
Diğer	940	3.085
Toplam	290.095	355.633

(*)Diğer komisyon gelirleri, diğer kredi işlemlerinden (tüzel müşterilerden alınan erken kapatma komisyonları, diğer masraflar, vb.) alınan gelirlerden oluşmaktadır.

Diğer faaliyetlerden giderler (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kambiyo İşlemleri Zararı	(253.071)	(297.312)
Türev Finansal İşlemlerden Zarar	(10.470)	-
Toplam	(263.541)	(297.312)

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - VERGİLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenmiş kurumlar vergisi (Dipnot 13)	(118)	(227)
Cari dönem vergi alacağı (-)	(118)	(227)

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

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 %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13'üncü madde uyarınca %20 olan kurumlar vergisi oranı; 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanacaktır. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ile vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu, bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj yükümlülüğü bulunmaktadır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında (2020 yılı vergilendirme dönemleri için %25, 2021 yılı için %23 ve sonraki yıllar için %20) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. 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 devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - VERGİLER (Devamı)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Vergi öncesi (zarar)/kar	(2.946)	76.076
Yürürlükteki vergi oranı ile oluşan teorik vergi geliri/(gideri)	737	(16.737)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve istisnaların etkisi, net	(52)	(2.091)
Cari yıl vergi geliri/(gideri)	685	(18.828)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	685	(18.828)
Toplam vergi geliri/(gideri)	685	(18.828)

(*) Geçmiş yıl vergi düzeltmesi, önceki döneme ilişkin hesaplanan geçici vergi ve ertelenmiş vergi ile kesinleşen kurumlar vergisi arasındaki tutar farklılığından kaynaklanmaktadır.

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Finansman kredileri üzerindeki geçici farkları	15.259	18.873	3.052	3.775
Birikmiş mali zararlar (*)	18.587	38.879	4.275	7.776
Ertelenmiş gelirler (Dipnot 12)	16.863	15.442	3.373	3.088
Diğer	44.772	18.060	9.533	3.612
	95.481	91.254	20.233	18.251
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Peşin ödenmiş komisyon ücretleri (-) (Dipnot 10)	(6.782)	(10.443)	(1.356)	(2.089)
Diğer (-)	(23.896)	(17.629)	(5.434)	(3.525)
	(30.678)	(28.072)	(6.790)	(5.614)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	64.803	63.182	13.443	12.637

(*) Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 18.587 TL (31 Aralık 2020: 38.879 TL) tutarında gelecek dönemlerde faydalanabileceği birikmiş mali zararı bulunmaktadır. Şirket yönetimi gelecek dönem faaliyet planlamaları çerçevesinde, 2021 yılına ilişkin mali zararlarını sonraki dönemlerde vergi matrahından düşebileceğini öngörmüştür. Şirket, bu duruma istinaden 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarına 4.275 (31 Aralık 2020: 7.776 TL) TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı yansıtmıştır. Şirket 18.587 TL TL tutarındaki mali zararlarını 31 Aralık 2025 tarihine kadar vergi matrahından mahsup edebilecektir.

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - VERGİLER (Devamı)

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

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	12.637	31.426
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	685	(18.828)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	121	39
Dönem sonu - 31 Aralık	13.443	12.637

23 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Net dönem (zararı)/karı	(2.261)	57.248
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	181.380.822	180.000.000
Toplam TL cinsinden bir adet hisse başına (kayıp)/kazanç (tam TL)	(0,0125)	0,3180

24 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
VDF Servis ve Ticaret A.Ş.	1.962	156
Volkswagen AKTIENGESELLSCHAF	667	-
Volkswagen Finance PVT LTD	78	1.286
VDF Filo Kiralama A.Ş.	55	517
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	5	789
VDF Faktoring A.Ş.	-	34
Volkswagen Financial Services AG	-	766
Yüce Auto Motorlu Araçlar Ticaret A.Ş.	-	7.923
	2.767	11.471

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

c) Finansman kredilerinden alacaklar

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

d) İlişkili taraflardan alınan krediler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Volkswagen Financial Services N.V.	1.156.543	1.795.467
Volkswagen Bank GmbH	1.041.824	692.754
VDF Servis Ve Ticaret A.Ş.	73.307	-
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	52.039	-
	2.323.713	2.488.221

e) İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	7.650	6.008
Volkswagen Financial Services AG	605	-
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	248	143
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	149	558
VDF Filo Kiralama A.Ş.	114	347
Doğuş Verimlilik ve Merkezi Satın Alma Hizmetleri Ticaret A.Ş.	40	-
Antur Turizm A.Ş.	4	-
Hedef Medya Tanıtım İnteraktif Medya Paz. A.Ş.	3	3
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	-	589
Volkswagen D'Ieteren Finance N.V. Belçika	-	63
Yüce Auto Motorlu Araçlar A.Ş.	-	118
	8.813	7.829

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere ödenen ücretler (*)	7.841	2.769
	7.841	2.769

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

g) İlişkili taraflardan maddi varlık alımları

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	1.218	-
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	151	-
	1.369	-

24 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

h) İlişkili taraflardan maddi olmayan varlık alımları

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	16.489	13.318
	16.489	13.318

i) İlişkili taraflardan alınan katkı payı gelirleri (*)

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Yüce Motor Motorlu Araçlar Ticaret A.Ş.	74.758	7.923
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	53.229	36.994
VDF Filo A.Ş.	2.060	-
Man Kamyon Otobüs A.Ş.	1.456	77
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	296
	131.503	45.290

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

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

j) İlişkili taraflardan alınan komisyon gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	2.778	2.444
	2.778	2.444

k) İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	1.740	2.819
	1.740	2.819

l) İlişkili taraflardan alınan faiz gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
VDF Filo Kiralama A.Ş.	110.000	43.800
	110.000	43.800

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Volkswagen Financial Services N.V	349.680	54.929
Volkswagen Bank GmbH	157.533	31.181
VDF Servis ve Ticaret A.Ş.	23.308	-
VDF Filo Kiralama A.Ş.	10.264	431
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	1.889	2.533
	542.674	89.074

n) İlişkili taraflardan alınan diğer faaliyet gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	336	5.528
VDF Servis ve Ticaret A.Ş.	46	72
Diğer	413	442
	795	6.042

VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

o) İlişkili taraflara harcanan diğer faaliyet giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	1.585	1.084
Yüce Auto Motorlu Araçlar Ticaret A.Ş.	1.121	118
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	880	18.342
Antur Turizm A.Ş.	127	102
Diğer	4.845	4.610
	8.558	24.256

25- BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

KGK'nın 26 Mart 2021 tarihli kararı uyarınca bağımsız denetçi veya bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin olarak raporlama dönemine ait ücretlere aşağıdaki tabloda verilmiştir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	412	395
Toplam	412	395

26 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....