

## ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 27 Temmuz 2020 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "*Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi*"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of KPMG International Cooperative

Orhan Akova, SMMM  
Sorumlu Denetçi

11 Ağustos 2020  
İstanbul, Türkiye

# GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş.

## 01.01.2020 – 30.06.2020 ARA DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

### Genel Bilgiler

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2020-30.06.2020

Ticaret unvanı : Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.

Ticaret sicili numarası : 611285

Mersis Numarası : 0389066327600011

**Adres:** Çamçeşme Mahallesi Tersane Caddesi No:15 34899 Pendik – İstanbul

**Telefon:** 0216 625 43 00

**Faks:** 0216 625 43 01

**İnternet Sitesi:** [www.garantibbvafilo.com.tr](http://www.garantibbvafilo.com.tr)

**E-posta Adresi:** [info@garantibbvafilo.com.tr](mailto:info@garantibbvafilo.com.tr)

| No | Şube Adı    | Adres Bilgileri                                                                      |
|----|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | Ankara Şube | Ankara 1 ve 2 Krediler Müdürlüğü Cinnah Caddesi No:2<br>Kavaklıdere – Çankaya/Ankara |
| 2  | Bursa Şube  | Marmara Bölge Müdürlüğü Fevzi Çakmak Caddesi No:60<br>Osmangazi/Bursa                |
| 3  | İzmir Şube  | Cumhuriyet Bulvarı No:20-20A Konak/İzmir                                             |
| 4  | Maslak Şube | Maslak Mah. Büyükdere Cad. No:245/1 Sarıyer /İstanbul                                |

### Garanti BBVA Filo Hakkında

2020 yılında 12. yılını kutlayan Garanti BBVA Filo; 17.000 adedi aşan araç parkı, 2.500 üzerindeki müşteri portföyü, 1.6 milyar TL değerindeki aktif büyüklüğü ile sektörünün en güvenilir şirketlerinden biri konumunda.

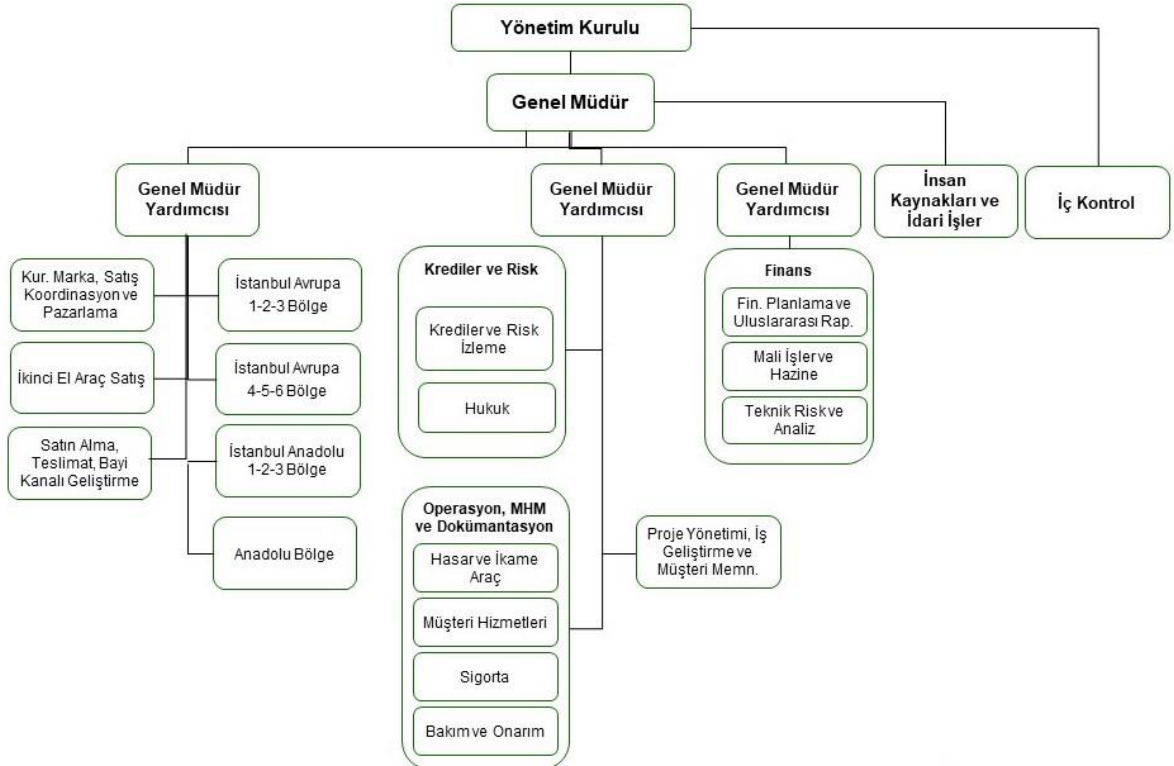
## Ortaklık Yapısı

2007’de 1 milyon TL sermaye ile kurulan Garanti BBVA Filo, 2008’de sermayesini, 9 milyon TL artırarak 10 milyon TL’ye yükseltti. Garanti Finansal Kiralama A.Ş.’nin sahiplik oranı %100’dür.

Ortaklık yapısında dönem içerisinde değişiklik olmamıştır. İmtiyazlı paylar yoktur. Şirket Genel Kurulunca verilen izin çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı ve/veya rekabet yasağı kapsamında herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

## Organizasyon Yapısı

Garanti BBVA Filo, 1 Ocak - 30 Haziran 2020 faaliyet dönemini 78 kişilik personel kadrosu ile tamamladı.



## **Yönetim Kurulu**

Garanti BBVA Filo Yönetim Kurulu 5 üyeden oluşuyor. 1 Ocak - 30 Haziran 2020 faaliyet dönemi içerisinde Garanti BBVA Filo Yönetim Kurulu'nda görev alan üyeler ve görev süreleri aşağıda belirtilmiştir.

### **Cemal Onaran**

#### **Yönetim Kurulu Başkanı**

Görev Başlangıç Tarihi: 23.03.2017

Görev Bitiş Tarihi: -

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Kamu Yönetimi Bölümü mezunu olan Cemal Onaran, 1990 yılında Garanti Bankası'nın Teftiş Kurulu'nda müfettiş yardımcısı olarak göreve başladı. 2000-2007 yılları arasında Garanti Bankası'nın İstanbul'daki çeşitli bölge müdürlüklerinde Bölge Müdürü olarak görev aldı. Garanti Bankası'nın mortgage kredileri konusunda faaliyet gösteren iştiraki Garanti BBVA Mortgage'nin kurulmasıyla 2007 yılının Ekim ayında şirkete Genel Müdür olarak atandı. Ağustos 2012 itibarıyla Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'de Genel Müdür olarak görevine atandı. 1 Ocak 2017 itibarıyla KOBİ Bankacılığı Genel Müdür Yardımcılığı görevine atandı. Bankacılık ve işletmecilik dallarında iş tecrübesi 26 yıl olan Onaran, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'de de Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

### **Aydın Güler**

#### **Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı**

Görev Başlangıç Tarihi: 31.03.2017

Görev Bitiş Tarihi: -

İstanbul Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü mezunu olan Aydın Güler, 1990 yılında Garanti Bankası Fon Yönetimi Müdürlüğü'nde göreve başladı. 10 yıl boyunca çeşitli Genel Müdürlük birimlerinde görev aldıktan sonra, 2000 yılında Risk Yönetimi ve Yönetim Raporlama Birim Müdürü olarak atandı. 2001-2013 yılları arasında Finansal Planlama & Analiz Müdürlüğü Birim Müdürü olarak görev yapan Güler, 2013 yılında birime Koordinatör olarak atandı. 21 Aralık 2015 tarihinde T. Garanti Bankası A.Ş.'ye Finans ve Genel Muhasebe'den Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan Güler, aynı zamanda, T. Garanti Bankası A.Ş. Memur ve Müstahdemleri Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı Yönetim Kurulu Üyesi. Bankacılık ve işletmecilik dallarında iş tecrübesi 26 yıl olan Güler, Aktif / Pasif Yönetimi, Finansal Planlama ve Analiz, Gider Yönetimi ve Verimlilik, Yatırımcı İlişkileri, Genel Muhasebe, Konsolidasyon ve Uluslararası Muhasebe, Vergi İşlemleri Yönetimi ve BBVA Finans Koordinasyon'dan sorumludur. Güler, Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeliği görevini de sürdürmektedir.

**Osman Bahri Turgut****Yönetim Kurulu Üyesi**

Görev Başlangıç Tarihi: 17.03.2014

Görev Bitiş Tarihi: -

1986 yılında Marmara Üniversitesi İktisat Bölümü'nde başladığı lisans eğitimini 1990 yılında tamamladı. T. Garanti Bankası A.Ş.'deki kariyerine aynı yıl Müfettiş Yardımcısı olarak başlayan Osman Bahri Turgut; Şube Müdürü, Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı, Ticari Krediler Birim Müdürü, İç Kontrol Merkezi Müdürü, İç Denetim ve Kontrol Başkanı olarak çalıştı. Halen T. Garanti Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Garanti Finansal Kiralama A.Ş., Garanti Filo Yönetimi Hizmetleri A.Ş.'de Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyeliği; T. Garanti Bankası A.Ş. Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı, Garanti Kültür A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği; Garanti Finansal Kiralama A.Ş., Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. ve Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.'de ise Denetim Komitesi Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

**Selahattin Güldü****Yönetim Kurulu Üyesi**

Görev Başlangıcı: 18.05.2018

Görev Bitiş Tarihi: -

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden mezun olan Selahattin Güldü, kariyerine 1990 yılında Garanti Bankası Teftiş Kurulunda Müfettiş Yardımcısı olarak başladı. 1997-1999 yıllarında şube müdürlüğü yaptı. 1999-2018 yılları arasında İstanbul'daki çeşitli bölgelerde Bölge Müdürü olarak görev aldı. Bankacılık alanındaki iş tecrübesi 28 yıl olan Selahattin Güldü, 05 Nisan 2018 tarihinden itibaren Ticari Bankacılıktan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atandı. Selahattin Güldü, ayrıca Garanti BBVA Leasing'de yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

**Ayşegül Gülgör****Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür**

Görev Başlangıç Tarihi: 09.02.2016

Görev Bitiş Tarihi: -

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunu olan Ayşegül Gülgör, bankacılık kariyerine 1987 yılında başladı. Sektörde farklı bankalarda görev alan Gülgör, 1999 yılında Garanti Bankası'na geçti. Garanti BBVA bünyesinde çeşitli görevleri yerine getiren ve son olarak 17 yıl bölge müdürlüğü yapan Gülgör, 2016 Şubat ayı itibarıyla Garanti BBVA Filo Genel Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

## Üst Yönetim

Garanti BBVA Filo Üst Yönetimi 4 üyeden oluşuyor. 30.06.2020 faaliyet dönemi içerisinde Garanti BBVA Filo Üst Yönetimi'nde görev alan üyeler ve görev süreleri aşağıda belirtilmiştir.

### **Ayşegül Gülgör**

#### **Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür**

Görev Başlangıç Tarihi: 09.02.2016

Görev Bitiş Tarihi: -

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunu olan Ayşegül Gülgör, bankacılık kariyerine 1987 yılında başladı. Sektörde farklı bankalarda görev alan Gülgör, 1999 yılında Garanti Bankası'na geçti. Garanti BBVA bünyesinde çeşitli görevleri yerine getiren ve son olarak 17 yıl bölge müdürlüğü yapan Gülgör, 2016 Şubat ayı itibarıyla Garanti BBVA Filo Genel Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

### **Gözde Midillioğlu**

#### **Genel Müdür Yardımcısı**

Görev Başlangıç Tarihi: 01.05.2012

Görev Bitiş Tarihi: -

1974 yılında İstanbul'da doğdu. St. George Avusturya Lisesi ve Marmara Üniversitesi İşletme mezunu. 1997 yılında çalışma hayatına T. Garanti Bankası A.Ş.'de başlayan Midillioğlu, çeşitli pozisyonlarda görev aldıktan sonra, 2004 yılında Garanti BBVA Leasing'de Bilgi Sistemleri ve Süreç Geliştirme Birim Müdürü olarak göreve başladı. 2012 yılı itibarıyla Garanti BBVA Filo'da Krediler ve Risk İzleme, Proje Yönetimi ve Müşteri Memnuniyeti, Operasyon ve Müşteri Hizmetleri - Dokümantasyon Biriminden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

### **Koray Pişirici**

#### **Genel Müdür Yardımcısı**

Görev Başlangıç Tarihi: 15.08.2019

Görev Bitiş Tarihi: -

1976 yılında Adana'da doğdu. Akdeniz Üniversitesi Turizm İşletmeciliği ve Otelcilik bölümünden mezun oldu. Yüksek Lisans eğitimini Beykent Üniversitesi Pazarlama İletişimi bölümünde tamamladı. 2001 yılından itibaren Garanti BBVA Emeklilik bünyesinde çeşitli görevleri yerine getiren ve son olarak Satış Birim Müdürlüğü yapan Koray Pişirici 2019 Ağustos ayı itibarıyla Satış , Pazarlama, Kurumsal Marka, İkinci el ve Satın Alma birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmektedir.

**Yaman Dođansoy****Genel Müdür Yardımcısı**

Görev Başlangıç Tarihi: 01.03.2020

Görev Bitiş Tarihi: -

1971 yılında İstanbul’da doğdu. Lisans eğitimini İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği bölümünde tamamlamıştır. Profesyonel iş hayatına 1992 yılında İş Bankası’nda Uzman Yardımcısı olarak başlamış, 1997-2001 yılları arasında Osmanlı Bankası’nda çeşitli görevlerde çalıştıktan sonra 2001 yılında Garanti BBVA bünyesine katılmıştır. 10 yıl Şube Müdürlüğü, ardından 8 yıl Bölge Müdürlüğü yapmıştır. Son olarak, İstanbul Avrupa 1 Bölge Müdürü iken Garanti BBVA Filo ailesine katılmıştır. 2020 Mart ayı itibarıyla Garanti BBVA Filo’da Mali İşler, Hazine, Teknik Risk ve Analiz ve Finansal Planlama ve Raporlama birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

**Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

Garanti BBVA Filo, hesap dönemi içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan mali hakların toplamı 1.241.084-TL tutarındadır.

Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç, kredi ve şahsi kredi adı altında kredi ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

**İnsan Kaynakları ve Eğitim**

78 kişilik bir ekip olan Garanti BBVA Filo’luların yüksek performansları, ihtiyaçlarına özel gelişim çözümleri ile desteklenmektedir.

**Çalışan Sayısı**

Erkek : 55

Kadın : 23

**Çalışan Yan Hakları**

Servis

Yemekhane

Sağlık Sigortası

Hayat Sigortası

**Eğitim Politikası**

Garanti BBVA Filo’da eğitim faaliyetleri gelişimi sürekli kılma ve bir yatırım aracı olarak görme vizyonu ile gerçekleştirilmektedir. Garanti BBVA Filo’nun yüksek performansları, ihtiyaçlarına özel gelişim çözümleri ile desteklenmelidir.

**Oryantasyon Eğitimi**

Çalışanlarımız, Garanti BBVA Filo’ya başladıklarında bir oryantasyon programına dahil olarak hem birimlerin işleyişi hem de ürün paketleri hakkında bilgi sahibi olurlar.

## **Sürekli Gelişim Vizyonu**

Garanti BBVA Filo’da eğitim faaliyetleri gelişimi sürekli kılma ve bir yatırım aracı olarak görme vizyonu ile gerçekleştirilmektedir. Garanti BBVA Filo’luların yüksek performansları, ihtiyaçlarına özel gelişim çözümleri ile desteklenmektedir.

Çalışanlar için ayrılan doğum günü hediye bütçesi Kaçuv’a bağış yapılarak, Kaçuv 2. Aile evinden Garanti BBVA Filo adında bir oda sahiplenilmiştir.

## **Araştırma Geliştirme Çalışmaları**

"Müşterilerimizin ihtiyaçlarını doğru belirlemek, hayatlarını kolaylaştıracak ve işlerine değer katacak ürün ve hizmetler geliştirmek en öncelikli görevimiz."

Garanti BBVA Filo, hesap dönemi içerisinde kullandığı bilgi teknolojileri ve sistem altyapısında çeşitli geliştirme ve yatırımlar gerçekleştirdi.

2019 yılında müşterilerimizin hizmetine sunduğumuz Garanti BBVA Filo Cep uygulamasında 2020 yılında müşterilerimizin daha hızlı ve anlık bilgilendirilmesini sağlamak amacıyla mobil uygulama bildirim altyapısı kuruldu.

2020 yılında da doğrudan tahsilat sisteminde müşterilerimize alternatif kanal yaratmak amacıyla yaptığımız çalışmalara yeni bankalarla altyapı işlemlerini tamamlayarak devam ediyoruz.

## **Garanti BBVA Filo Dijital Platformlar**

Garanti BBVA Filo Cep uygulaması, müşterilerinin filo yöneticilerine ve kullanıcılarına iki farklı giriş imkanı sağladı. İnternet şube uygulamasından hasar bildirimi, yeni lastik veya lastik değişim talepleri, hasar veya arıza anında ikame araç talebi ve yöneticilerin kilometre artırım talebi ihtiyaçlarını geliştirdi. Bu ortamdan talep edilen hizmetlerin işlem takibi sağlandı.

Garanti BBVA Filo Cep uygulaması, filo yöneticilerine kiraladıkları araçların yönetiminde kolaylık sağlamaktadır. Filo yöneticileri kiraladığı araçlar hakkında bir çok bilgiye uygulama üzerinden erişebilecek, kullanıcı ve lokasyon tanımlamaları yapabilecektir. Filo yöneticileri, fatura ve borç bilgilerine, trafik ceza detaylarına ve tutanaklarına, güncel kilometreye göre araç bazında kilometre aşım hesaplamasına, araçlarının kullanıcı bilgilerine internet şube mobil uygulamasından erişebilecektir.

Müşterilerimizle iletişimimizi önemsiyoruz, bu amaçla Garanti BBVA Filo Cep uygulamasında iletişim kanallarına bir yenisini eklediğimiz bildirim altyapısı kuruldu. Filo yöneticileri ve araç kullanıcıları kiraladıkları araçların periyodik bakım tarihlerinde, lastik değişim dönemlerinde, mobil uygulamamızdaki yeni fonksiyonlardan ve araçlarıyla ilgili daha bir çok konuda hızlı ve anlık bildirimlerle ile bilgilendirilecektir.



## İkinci El Garaj

Bireylerin İkinci El ihtiyaçlarını daha hızlı ve etkin şekilde karşılayabilmek amacıyla ve İkinci El otomobilini güvendiği bir markadan, görerek satın almak isteyenler için ilk İkinci El otomobil satış noktasını 2017 yılında İstanbul Maslak'ta açılmıştı. Ağustos 2019 tarihi itibarı ile ise ikinci satış noktasını İzmir'de açtı.

Söz konusu yapılanma ile tüm ikinci el otomobil satışlarındaki perakende satış oranının ve buna paralel olarak ikinci el araç satış karının yükseltilmesi hedeflenmektedir.

## İşletmenin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Garanti BBVA Filo, yüzde yüz hissesi ile Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'nin sahibi olup tüm taahhüt ettiği sermaye tutarını ödemiştir.

| İştirakin Ticaret Ünvanı                      | Ödenmiş Sermayesi (TL) | Sermayedeki Pay Tutarı (TL) | Sermayedeki Pay Oranı (%) |
|-----------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. | 300.000                | 300.000                     | 100                       |

## Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Garanti BBVA Filo'nun kendi paylarına ilişkin iktisap ettiği bir bedel bulunmamaktadır.

## Risk Yönetimi, İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Yapısı

Garanti BBVA Filo, etkin bir risk yönetimi sisteminin ve güçlü bir iç kontrol ortamının tesis edilmesini, sürdürülebilir büyüme ve gelişmenin en önemli temel taşlarından biri olarak görmektedir. Dünyada, finans ve filo kiralama sektörlerinde yaşanan gelişmeler ve giderek daha karmaşık hale gelen işlemler, iç kontrol fonksiyonlarını, değer katma, risk azaltma, kurumsal yönetim ve risk yönetiminin vazgeçilmez tamamlayıcıları haline getirmiştir.

Şirkette iç kontrol fonksiyonları, icracı fonksiyonlardan bağımsız, Yönetim Kurulu'na Denetim Komitesi aracılığı ile bağlı olarak gerçekleştirilmekte; risk değerlendirmeleri uyarınca hazırlanan yıllık kontrol planı dahilinde şirketin iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinlik ve verimliliği risk odaklı ve süreç bazlı bir yaklaşımla kontrol edilmektedir.

İç kontrol yapısı birinci seviye kontroller ve ikinci seviye kontroller ile oluşturulmuştur. Birinci seviye kontroller kapsamında ön cephe kontroller ve kontrol faaliyetleri yer almaktadır. Ön cephe kontroller iş süreçlerinde görev yapan Şirket personelinin, görev tanımları kapsamında yerine getirdikleri her türlü kontrol faaliyeti ile sistemsel ya da yönetsel tedbirlerden oluşmaktadır. Kontrol faaliyetleri ilgili alana ilişkin risklerin giderilmesi veya azaltılması amacıyla, icra görevi olmayan kontrol görevlisi tarafından tam zamanlı olarak gerçekleştirilmektedir. İkinci seviye kontroller kapsamında ise kontrol uzmanlığı ortaya konarak, iş birimleri tarafından doğru risklerin doğru yöntem ve araçlarla kontrol altına alındığı hususunda Üst Yönetim'e güvence sağlanması amaçlanmaktadır.

## Kredi Derecelendirme Notu

Garanti BBVA Filo 13.03.2020 tarihinde, KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından derecelendirilmiştir.

|                                        |          |
|----------------------------------------|----------|
| Ulusal Uzun Vadeli Kredi Derecesi Notu | (TR) A+  |
| Ulusal Kısa Vadeli Kredi Derecesi Notu | (TR) A-2 |
| Görünüm                                | Durağan  |

## Türkiye’de Otomotiv Sektörü

Otomotiv Distribütörleri Derneği’nin (ODD) açıkladığı verilere göre, Türkiye otomotiv sektörü toplam pazarı, 2020 Ocak-Haziran döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %30,2 artarak 254.068 adete ulaştı.

2020 Haziran ayı sonunda otomobil pazarı motor hacmine göre incelendiğinde, en yüksek paya %95,1 oranıyla 1600cc altındaki otomobiller 193.651 adet ile sahip oldu. Ardından %1,8 pay ile 1600-2000cc aralığındaki otomobiller ve %0,2 pay ile 2000cc üstü otomobiller yer aldı. Hibrit ve Elektrikli araçların da ayrı olarak değerlendirilmeye başlandığından, bu tip motorlara sahip araçların da payı %2,9 olarak gerçekleşti.

2019 Haziran ayı sonuna göre, 1600cc altındaki otomobil satışlarında %31,7 oranında artış olurken , 1600-2000cc aralığında motor hacmine sahip otomobil satışlarında %6,9 ve 2000cc üstü otomobillerde ise %18,2 azalma görüldü. 2020 yılı altı aylık dönemde 85kW altı 99 adet ve 121kW üstü 0 adet, toplam 74 adet elektrikli otomobil satışı gerçekleşti.

2020 yıl Haziran ayı sonunda otomobil satışları motor tipine göre incelendiğinde dizel otomobil satışları %42,6 pay (86.684 adet) ile ikinci sıraya gerilerken, benzinli otomobil satışları %50,1 pay (101.998 adet) ile birinci sırada yerini aldı, ardından otogazlı %4,4 pay ile üçüncü, hibrit %2,8 pay ile dördüncü ve elektrikli otomobiller ise %0,1 pay ile beşinci sırada yer aldı.

## Türkiye’de Filo Kiralama Sektörü

Tüm Oto Kiralama Kuruluşları Derneği’nin (TOKKDER) yayınladığı 2020 birinci çeyrek sonu raporu ışığında Türkiye’de filo kiralama sektörü, 2020 yılı ilk 3 ayında 7.848 adet yeni aracı filosuna kattı.TOKKDER’in açıkladığı verilere göre, 2020 yılı ilk çeyrek sonunda 1 milyar 340 milyon Türk Lirası tutarında yeni araç yatırımı yapan filo kiralama sektörünün aktif büyüklüğü 29 milyar 280 milyon Türk Lirasına ulaştı.TOKKDER’in raporuna göre Renault, %26,5 payı ile Türkiye operasyonel kiralama sektörünün araç parkında en çok tercih edilen marka olmayı sürdürürken, %13,5 ile Fiat ikinci, %12,0 ile Volkswagen üçüncü, %10,8 ile Ford dördüncü sırayı aldılar. Sektörün araç parkının yaklaşık yarısı (%50,1) C segment araçlardan oluşurken, B segment araçlar %27,6 D segment araçlar ise %13,9 pay aldı. Sektörün araç parkının %92,9’u dizel araçlardan oluşurken, manuel vites araçlar %38,6 pay aldılar. Sektörün araç parkının %44’ü Euro sözleşmelerden, %0,6’sı USD ve %55,4’ü TL sözleşmelerden oluşmaktadır.

## **Ekonomi ve Finansal Durum**

Türkiye’de filo kiralama sektörü, 2020 yılı ilk çeyrek sonunda 7.848 yeni aracı filosuna kattı. 2020 yılı ilk çeyrek sonu itibarıyla filo kiralama sektörünün toplam araç parkı büyüklüğü, 2019 yılı aynı dönemine kıyasla %13 küçülerek 264.416 adete ulaştı.

### **Garanti BBVA Filo Satış Adedi ve Müşteri Adedi Gelişimi**

2020 yılının ilk 6 ayında Dünya’da yaşanan ve Mart Ayı itibarıyla Türkiye’yi de etkisi altına alan pandemi süreci sebebiyle, araç üretim ve ithalat sürecinin durması filo sektörünü ve Garanti BBVA Filo’yu etkiledi. Araç tedariklerinde yaşanan sorun, uzun dönem araç kiralama taleplerini düşüren bir etkiye sebep oldu. Özellikle Bireysel ve KOBİ segmentli kullanıcıların taleplerindeki azalma, filo kiralama sektörünün mevcut araç parkının bu dönemde küçülmesine neden oldu. Ancak normalleşme ile birlikte bireysel araç kiralama taleplerinde artış gözlenmeye başladı.

Garanti BBVA Filo 2020 yılı ilk yarısını, Türkiye’de yaşanan ekonomik ve sektörel gelişmeler sebebiyle kontrollü ve planlı bir şekilde 2019 yıl sonu rakamına göre %8,7 küçülerek 17.142 araç parkı ile kapattı. 2020 yarı yıl itibarıyla Garanti BBVA Filo’dan aktif hizmet alan müşteri adedi ise 2.565 olarak gerçekleşti.

### **Şirketler Topluluğuna İlişkin Bilgiler**

Garanti BBVA Filo, 2020 yılında hâkim şirketle ve hâkim şirkete bağlı şirketlerle yaptığı işlemlerde emsallerine aykırı olarak bu şirketler yararına bir işlem yapmamıştır. Dolayısıyla şirketin, Türk Ticaret Kanunu’nun 199’uncu maddesi kapsamında hâkim şirketle ve hâkim şirkete bağlı şirketlerle yaptığı işlemlerle ilgili aldığı bir önlem veya zarar denkleştirmesi de bulunmamaktadır.

### **Sektörel Riskler**

1 Ocak 2020 tarihinde yürürlüğe giren *“Dijital hizmet vergisi ile bazı kanunlarda ve 375 sayılı kanun hükmünde kararnamede değişiklik yapılması hakkında”* çıkan kanuna göre, satın alınan araçların 300.000 TL’sine kadar olan kısmı amortisman, kiralanan araçların ise 5.500 TL’sine kadar olan kısmı kurumlar vergisi matrahında gider olarak gösterilebiliyor. Ekonomide oluşabilecek olan yukarı yönlü bir faiz hareketliliği ve bununla birlikte döviz kurlarında oluşabilecek olan yükseliş sebebiyle kiralanan araçların bedellerin artması ve 5.500 TL sınırını aşması durumunu sektör adına risk olabilecek bir unsur olarak öngörüyoruz.

## **Ürün ve Hizmet Kaynaklı Riskler**

Uzun dönem araç kiralama hizmeti alan müşteri profilinin genişlemesi ve değişkenlik göstermeye başlaması sebebiyle, kiralamaya yönelik taleplerde de değişkenlikler görülmeye başlandı. Farklı talep ve ihtiyaçların gündeme gelmesiyle birlikte, yeni ve yenilikçi kiralama modellerinin geliştirilmesi de sektörde bir ihtiyaç haline geliyor. Bu açıdan alternatif kiralama modelleri sunabilecek filo kiralama şirketleri rekabette önemli bir avantaj kazanabilirler.

Sektördeki fiyat rekabeti, hizmet kalitesinden ve müşteri memnuniyetinden ödün vermeden hizmet vermeyi hedefleyen kurumsal şirketler açısından kısa vadede rekabet riski oluşturuyor. Daha dar kapsamlı hizmet paketlerimiz ve uygun fiyatlı çözümlerimiz rekabetçi fiyatlar sunmamıza ve hizmet kalitemizi daha geniş bir müşteri kitlesine sunabilmemize olanak sağlamaktadır.

Araç satın alma sürecinde marka penetrasyon dağılımı, önemli bir diğer konudur. Aynı dönem içinde, aynı marka ve modellerdeki işlemlerin yoğunlaşması, dönem sonundaki araçların geri dönüşlerinde, o marka ve modellerin İkinci El pazarına fazla arz edilmeleri sebebiyle, İkinci El değer (RV) riskini ortaya çıkarabilir. Dönemsel araç alımlarının dengeli ve daha fazla alternatifli olarak yapılması bu riski indirgeyecektir.

## **Finansal Duruma İlişkin Değerlendirme**

Garanti BBVA Filo'nun Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS) göre hazırlanan ve Sınırlı Denetimden geçen 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar aşağıdaki gibidir.

### 30 Haziran 2020 tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu (TFRS)

|                                                           |        | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem |
|-----------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| VARLIKLAR                                                 | Notlar | 30 Haziran 2020                               | 31 Aralık 2019                                   |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                    |        | <b>322.102.555</b>                            | <b>293.705.428</b>                               |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                 | 3      | 122.747.084                                   | 5.879.990                                        |
| Ticari Alacaklar                                          | 4      | 39.431.513                                    | 39.922.221                                       |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>              | 4-22   | 1.414.560                                     | 601.986                                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>      | 4      | 38.016.953                                    | 39.320.235                                       |
| Diğer Alacaklar                                           | 5      | 439.869                                       | 51.631                                           |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>       | 5      | 439.869                                       | 51.631                                           |
| Türev Araçlar                                             | 24     | 16.900                                        | -                                                |
| <i>Risken Korunma Amaçlı Türev Araçlar</i>                | 24     | 16.900                                        | -                                                |
| Stoklar                                                   | 8      | 103.321.184                                   | 169.824.822                                      |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                    | 9      | 13.014.355                                    | 20.263.865                                       |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>  | 9      | 13.014.355                                    | 20.263.865                                       |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                    | 20     | 139.788                                       | 190.732                                          |
| Diğer Dönen Varlıklar                                     | 15     | 42.991.862                                    | 57.572.167                                       |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i> | 15     | 42.991.862                                    | 57.572.167                                       |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                    |        | <b>1.306.597.132</b>                          | <b>1.291.969.029</b>                             |
| Maddi Duran Varlıklar                                     |        | 1.288.475.927                                 | 1.260.560.563                                    |
| <i>Operasyonel Kiralamaya Konu Varlıklar</i>              | 10     | 1.256.335.611                                 | 1.226.961.064                                    |
| <i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>                        | 11     | 32.140.316                                    | 33.599.499                                       |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                                 |        | 3.832.180                                     | 2.293.109                                        |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                             | 12     | 10.698.408                                    | 9.665.114                                        |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>                | 12     | 10.698.408                                    | 9.665.114                                        |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                    | 9      | 91.668                                        | 147.896                                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>  | 9      | 91.668                                        | 147.896                                          |
| Diğer Duran Varlıklar                                     | 15     | 3.498.949                                     | 19.302.347                                       |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Duran Varlıklar</i> | 15     | 3.498.949                                     | 19.302.347                                       |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                   |        | <b>1.628.699.687</b>                          | <b>1.585.674.457</b>                             |

### 30 Haziran 2020 tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu (TFRS)

|                                                                              |           | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| KAYNAKLAR                                                                    | Notlar    | 30 Haziran 2020                               | 31 Aralık 2019                                   |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                             |           | <b>729.559.241</b>                            | <b>917.023.270</b>                               |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                     | 6         | 85.364.328                                    | 66.105.911                                       |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>                 |           | <i>85.364.328</i>                             | <i>66.105.911</i>                                |
| Banka Kredileri                                                              |           | 85.364.328                                    | 66.105.911                                       |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                             | 6         | 561.936.001                                   | 707.577.197                                      |
| <i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i> |           | <i>161.944.611</i>                            | <i>26.103.545</i>                                |
| Banka Kredileri                                                              | 22        | 161.944.611                                   | 26.103.545                                       |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>                 |           | <i>399.991.390</i>                            | <i>681.473.652</i>                               |
| Banka Kredileri                                                              |           | 399.991.390                                   | 681.473.652                                      |
| Ticari Borçlar                                                               | 4         | 49.117.748                                    | 114.738.522                                      |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>                                     | 4-22      | -                                             | 641.331                                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>                             | 4         | 49.117.748                                    | 114.097.191                                      |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                             | 14        | 578.959                                       | 826.186                                          |
| Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler                                 | 9         | 21.250.140                                    | 20.158.356                                       |
| <i>Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Yükümlülükleri</i>             | 9         | 21.250.140                                    | 20.158.356                                       |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                      | 14        | 2.187.875                                     | 3.744.330                                        |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>        | 14        | 2.187.875                                     | 3.744.330                                        |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                              | 15        | 9.124.190                                     | 3.872.768                                        |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>            | 15        | 9.124.190                                     | 3.872.768                                        |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                             |           | <b>698.824.241</b>                            | <b>599.570.227</b>                               |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                     | 6         | 609.745.416                                   | 545.177.790                                      |
| <i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>                         | 22        | 224.850.302                                   | 63.896.455                                       |
| Banka Kredileri                                                              |           | 224.850.302                                   | 63.896.455                                       |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>                 |           | <i>384.895.114</i>                            | <i>481.281.335</i>                               |
| Banka Kredileri                                                              |           | 384.895.114                                   | 481.281.335                                      |
| Diğer Borçlar                                                                | 5         | 2.019.700                                     | 1.975.000                                        |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                              | 5         | 2.019.700                                     | 1.975.000                                        |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                      | 14        | 1.416.128                                     | 1.223.803                                        |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>        | 14        | 1.416.128                                     | 1.223.803                                        |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                 | 20        | 82.602.693                                    | 50.682.416                                       |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler                                              | 15        | 3.040.304                                     | 511.218                                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>            | 15        | 3.040.304                                     | 511.218                                          |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                           | <b>16</b> | <b>200.316.205</b>                            | <b>69.080.960</b>                                |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                         |           | <b>200.316.205</b>                            | <b>69.080.960</b>                                |
| Ödenmiş Sermaye                                                              |           | 10.000.000                                    | 10.000.000                                       |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş                       |           |                                               |                                                  |
| Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                                        |           | (20.330)                                      | (20.330)                                         |
| <i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları veya Kayıpları</i>                  |           | <i>(20.330)</i>                               | <i>(20.330)</i>                                  |
| <i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm</i>                             |           |                                               |                                                  |
| <i>Kazançları/(Kayıpları)</i>                                                |           | <i>(20.330)</i>                               | <i>(20.330)</i>                                  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş                          |           |                                               |                                                  |
| Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                                        |           | (112.307.992)                                 | (104.584.886)                                    |
| <i>-Riskten Korunma Kayıpları</i>                                            |           | <i>(112.307.992)</i>                          | <i>(104.584.886)</i>                             |
| <i>-Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları veya Kayıpları</i>               |           | <i>(112.307.992)</i>                          | <i>(104.584.886)</i>                             |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                          |           | 165.126                                       | 165.126                                          |
| <i>Yasal Yedekler</i>                                                        |           | 165.126                                       | 165.126                                          |
| Geçmiş Yıllar Karı                                                           |           | 163.521.050                                   | 131.711.551                                      |
| Net Dönem Karı                                                               |           | 138.958.351                                   | 31.809.499                                       |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                      |           | <b>1.628.699.687</b>                          | <b>1.585.674.457</b>                             |

### 30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine ait Konsolide Gelir Tablosu (TFRS)

|                                                                     |        | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2020 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan-30 Haziran 2020 | Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2019 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan-30 Haziran 2019 |
|---------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| KAR VEYA ZARAR KISMI                                                | Notlar |                                                             |                                                                |                                                               |                                                                  |
| Hasılat                                                             | 17     | 580.364.370                                                 | 253.763.138                                                    | 483.292.159                                                   | 242.573.862                                                      |
| Satışların Maliyeti (-)                                             | 17     | (281.456.606)                                               | (118.755.970)                                                  | (338.436.884)                                                 | (164.541.318)                                                    |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                     |        | <b>298.907.764</b>                                          | <b>135.007.168</b>                                             | <b>144.855.275</b>                                            | <b>78.032.544</b>                                                |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                         | 18     | (17.837.500)                                                | (9.117.127)                                                    | (17.034.387)                                                  | (8.047.126)                                                      |
| Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                            | 18     | (150.040)                                                   | (57.721)                                                       | (113.345)                                                     | (74.982)                                                         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                  | 19     | 8.914.281                                                   | 2.834.079                                                      | 11.055.787                                                    | 2.980.349                                                        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                              | 19     | (5.986.102)                                                 | (636.115)                                                      | (4.629.486)                                                   | (1.374.691)                                                      |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                                           |        | <b>283.848.403</b>                                          | <b>128.030.284</b>                                             | <b>134.133.844</b>                                            | <b>71.516.094</b>                                                |
| Finansman Gelirleri                                                 | 19     | 2.546.812                                                   | 1.872.467                                                      | 12.121.408                                                    | 10.901.462                                                       |
| Finansman Giderleri (-)                                             | 19     | (113.518.576)                                               | (59.351.960)                                                   | (129.258.655)                                                 | (75.753.091)                                                     |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>                     |        | <b>172.876.639</b>                                          | <b>70.550.791</b>                                              | <b>16.996.597</b>                                             | <b>6.664.465</b>                                                 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri                          |        | (33.918.288)                                                | (14.440.565)                                                   | (5.145.319)                                                   | (3.288.480)                                                      |
| Dönem Vergi Gideri                                                  | 20     | -                                                           | -                                                              | -                                                             | -                                                                |
| Ertelenmiş Vergi Gideri                                             | 20     | (33.918.288)                                                | (14.440.565)                                                   | (5.145.319)                                                   | (3.288.480)                                                      |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>                     |        | <b>138.958.351</b>                                          | <b>56.110.226</b>                                              | <b>11.851.278</b>                                             | <b>3.375.985</b>                                                 |
| <b>DÖNEM KARI</b>                                                   |        | <b>138.958.351</b>                                          | <b>56.110.226</b>                                              | <b>11.851.278</b>                                             | <b>3.375.985</b>                                                 |
| Dönem Karının/Zararının Dağılımı                                    |        |                                                             |                                                                |                                                               |                                                                  |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                         |        | -                                                           | -                                                              | -                                                             | -                                                                |
| Ana Ortaklık Payları                                                |        | 138.958.351                                                 | 56.110.226                                                     | 11.851.278                                                    | 3.375.985                                                        |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar                       |        | (7.723.106)                                                 | (1.305.561)                                                    | (2.333.230)                                                   | 2.926.694                                                        |
| Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider) | 24     | (9.721.117)                                                 | (1.925.401)                                                    | (2.991.320)                                                   | 3.752.172                                                        |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/ (Kayıpları)                    | 24     | (9.721.117)                                                 | (1.925.401)                                                    | (2.991.320)                                                   | 3.752.172                                                        |
| Ertelenmiş Vergi Gideri                                             | 20,24  | 1.998.011                                                   | 619.840                                                        | 658.090                                                       | (825.478)                                                        |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>                                 |        | <b>(7.723.106)</b>                                          | <b>(1.305.561)</b>                                             | <b>(2.333.230)</b>                                            | <b>2.926.694</b>                                                 |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>                                |        | <b>131.235.245</b>                                          | <b>54.804.665</b>                                              | <b>9.518.048</b>                                              | <b>6.302.679</b>                                                 |
| Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı                          |        |                                                             |                                                                |                                                               |                                                                  |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                         |        | -                                                           | -                                                              | -                                                             | -                                                                |
| Ana Ortaklık Payları                                                |        | 131.235.245                                                 | 54.804.665                                                     | 9.518.048                                                     | 6.302.679                                                        |

## **Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmeleri**

Filo kiralama sektörü; sektörel, iç ve dış kaynaklı pek çok riskle beraber fırsatı da barındırmaktadır. Garanti BBVA Filo, sektöründeki deneyim ve uzmanlığı ile tüm riskleri detaylıca değerlendirmekte, önlem ve stratejilerini bunları dikkate alarak kurgulamakta, gerekli olduğunca güncellemektedir.

### **İkinci El Araç Satışına İlişkili Riskler**

Filo kiralama İkinci El değerinin belirlenmesi aşamasında, İkinci El araç satış riski ortaya çıkar. Söz konusu risk, araçlar kiraya verilirken öngörülen İkinci El değerinin (RV), İkinci El satışının üzerinde kalması ve gerçekleşen satıştan zarar edilmesidir. Bir diğer risk, mevzuatta olası vergi değişiklikleridir. Vergisel değişiklikler İkinci El piyasasında satılacak araçların rayiç değerlerini artırmaya veya düşürmeye de sebep olabilir.

Garanti BBVA Filo, kiralama öncesi, İkinci El değerinin belirlenmesinde finansal parametreleri göz önünde bulundurarak birden fazla kanalda gerçekleşmiş satış verilerinin analizini yapar ve aynı zamanda araçlarla ilgili marka, model, yaş, kilometre, hasar durumu bilgilerini de dikkate almaktadır. Finansal değişkenler ve araçlara ilişkin parametreler kullanılarak yapılan analizler sonucunda İkinci El değerliliği belirlenmekte ve belirlenen İkinci El değerleri aylık olarak piyasada gerçekleşen rayiç bedeller karşılaştırılır. Tüm bu veriler İkinci El satış komitesine sunulur ve düzenli olarak takip edilir.

### **Dış Etkenlerden Kaynaklanan Riskler**

2020 yılında tüm Dünya'yı etkisi altına alan pandemi sürecinin Dünya üzerindeki seyri ile birlikte, Covid – 19 virüsünde 2. Dalga beklentisi bulunması, planlanan araç üretimlerinin durmasına ve ithalat dahil yeni araç tedarikinde sorunlar yaşanmasına sebep olabilir. Yeni araç tedarik edilemediği durumda kiralamanın 2. El araçlar ile yapılması gündemde olacaktır ve/veya kiralama talebinde daralma yaşanabilir.

### **İnsan Kaynakları İle İlişkili Riskler**

Operasyonel kiralama sektörünün ülkemizdeki gelişim potansiyeli ve finansal kiralama şirketlerinin artık operasyonel kiralama yapabilecekleri göz önünde bulundurulduğunda, yetişmiş şirket personelinin, sektöre yeni girecek olan firmalara transferi, bir risk unsuru oluşturmaktadır.

### **Finansal Riskler**

#### **Likidite Riski**

Garanti BBVA Filo, likidite riskinin yaratabileceği olumsuz etkilerden, çeşitlendirilmiş yurt içi borçlanma kaynakları ile korunmaktadır. Fonlama ihtiyacı kısa ve uzun vadeli bono, tahvil ihraçları ve TL borçlanma enstrümanlarıyla desteklenmektedir.



**Alacak Riski**

Kredi riski, Garanti BBVA Filo'nun taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafların yükümlölüklerini yerine getirememeye riskidir. Firmaların kredilendirme işlemlerinde, kredi riskini risk sınırlandırmasına tabi tutmak amacıyla, karşı taraflara kredi limitleri belirlemekte ve bu limitlerin ötesinde kredi tahsisi yapmamaktadır. Kredi limitleri her bireysel müşteri, şirket, şirketler grubu, risk grupları için ürün bazında ayrı ayrı belirlenmektedir.

Kredi limitleri belirlenirken, müşterilerin mali gücü, ticari kapasiteleri, sektörleri, coğrafi bölgeleri, sermaye yapıları gibi bir çok kriter bir arada değerlendirilmektedir. Müşterilerin mali yapılarının incelenmesi, ilgili mevzuat uyarınca, alınan hesap durumu belgeleri ve diğer bilgilere dayanılarak yapılır. Genel ekonomik gelişmelerin değerlendirilmesi ve müşterilerin mali bilgilerinde ve faaliyetlerinde meydana gelen değişikliklerin izlenmesi neticesinde, daha önce belirlenen kredi limitleri sürekli olarak revize edilmektedir. Kredilendirme işlemlerinde ürün ve müşteri bazında belirlenen limitler esas alınır. Müşterilerin finansal durumları, risk ve limit bilgileri, mevcut müşterilerin ödeme performansı ve ticari faaliyetleri sürekli analiz edilerek, anapara ve faiz ödemelerini yapıp yapmadıkları, ilgili birimler tarafından takip edilmektedir.

**Piyasa Riski**

Ekonomik beklentiler, faaliyet gösterilen sektör ile ilgili gelişmeler ve ilgili mevzuata yönelik düzenlemeler sebebiyle fiyatlarda yaşanan değişikliklerle, döviz kurları ve faiz oranlarındaki değişimler piyasa riskini ortaya çıkarmaktadır. Piyasa riski senaryo analizleri ve stres testleri beklenmedik piyasa dalgalanmalarının etkilerini de göz önünde bulundurmaktadır.

**Faiz Haddi Riski**

Garanti BBVA Filo faiz riskini yönetebilmek adına durasyon/gap ve duyarlılık analizi raporları hazırlamaktadır. Yapılan analizler, bilanço faiz riski ve likidite yönetiminde kullanılmaktadır.

**Kur Riski**

Garanti BBVA Filo'nun yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli aktifleriyle, yabancı para cinsinden yükümlölükleri arasındaki fark "YP Net Genel Pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Garanti BBVA Filo, bilanço içi döviz pozisyon riskini yönetmek için swap ve forward gibi vadeli işlem sözleşmeleri kullanılarak riskten korunma sağlamaktadır.

Ticari faaliyetler devam ederken ekonomik koşullarda olası değişimler, gelecek dönemlere ilişkin yabancı para borç ve alacakların nakit akımları, kur dalgalanmaları kaynaklı öngörülemez kâr veya zarar riskleri ortaya çıkabilmektedir. Şirket, bu riskten korunmak amacıyla Riskten Korunma Muhasebesi yöntemini uygulamaktadır. Bu yöntemle gerçekleşecek kur dalgalanmalarına karşı koruma sağlanmıştır. Uygulanan yöntem, aynı zamanda, riskten korunma konusu olan kalemin gerçeğe uygun değerinde veya nakit akışlarında geçmişte meydana gelen ve korunan riskle ilişkilendirilebilen değişimlerin riskten korunma aracının geçmişteki gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akışlarındaki değişimlerle karşılaştırılarak test edilmekte ve bu etkinlik testi sonuçlarının %80-%125 aralığında olması beklenmektedir. Garanti BBVA Filo'nun etkinlik testi sonuçları da olması gereken bu aralıkta yer almaktadır.

## **Yönetim Kurulu Toplantıları**

Yönetim Kurulu faaliyet dönemi içerisinde 7 kez toplantı yapmış ve yönetim kurulu üyelerinin tamamı söz konusu toplantılara katılmıştır.

## **İdari yaptırım ve Cezalar**

2020 yılının ilk altı aylık döneminde herhangi bir ceza bulunmamaktadır.

## **Mali durum, kârlılık ve tazminat ödeme gücüne ilişkin değerlendirme**

Şirketin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğü 1,6 milyar TL (2019 Haziran: 1,7 milyar TL), özkaynak büyüklüğü 200,3 milyon TL (2019 Haziran: 20,4 milyon TL) ve net kârı 139 milyon TL'dir (2019 Haziran: 11,9 milyon TL).

Şirketin aktif kârlılık oranı %8,53 (2019 Haziran: %0,70) ve özsermaye kârlılık oranı %69,37'dir (2019 Haziran: %118,5). Şirket güçlü mali yapısı ve sürdürülebilir kârlılık ile büyümeye devam etmeyi hedeflemektedir.

## **Bağış ve Yardımlar**

Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2020 faaliyet dönemi içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar toplamı 14.160 TL'dir.

## **Şirket Aleyhine Açılan Davalar ve Olası Sonuçları**

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla şirket aleyhine açılan çeşitli davalar için 288.002 TL (31 Aralık 2019: 512.404 TL) karşılık tutarını ilişikteki finansal tablolarda ilgili karşılık hesaplarında muhasebeleştirilmiştir.

## **Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar**

Şirketimiz, Bağımsız denetim şirketi KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (KPMG) tarafından; altı aylık dönemlerde sınırlı bağımsız denetime, 12 aylık dönemlerde tam bağımsız denetime ayrıca üç ve dokuz aylık dönemlerde ise Garanti Bankası konsolidasyonu denetimine tabidir.

## **Esas Sözleşmede Değişiklikler**

Dönem içerisinde esas sözleşmede değişiklik olmamıştır.

### **Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar bulunmamaktadır.

### **Yıl İçerisinde Yapılan Genel Kurullar**

Şirket 25.03.2020 tarihinde 2019 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısını gerçekleştirmiştir. Alınan kararların tamamı yerine getirilmiştir.

### **Önemli Miktarda Varlık Alım/ Satım**

Yoktur.

### **Yatırımlarda Teşviklerden Yararlanma Durumu**

Herhangi bir teşvikten yararlanılmamaktadır.

### **Hizmet Alınan Kurumlarla Çıkar Çatışmasının Önlenmesi**

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin Yatırım Danışmanlığı, Derecelendirme ve diğer kurumlarla karşılıklı yapılan sözleşmelerde çıkar çatışmaları önlenmesi için gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.