

LDR TURİZM A.Ş.
30.09.2022 TARİHLİ FAALİYET
RAPORU

İÇİNDEKİLER

A- Genel Bilgiler	2
1-Raporun Dönemi	2
2-Şirketin Unvanı ve İletişim Bilgileri	2
3- Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları	2
4- İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar	3
5-Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı	3
6- Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri	4
B-Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	4
C-Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları	4
Ç-Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler	4
1-Yatırım Faaliyetleri	4
2- Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü	5
3-İştirak ve Bağlı Ortaklıklarımız	5
4-Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler	5
5-Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar	5
6- Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları	5
7- Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar	5
8-Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığına İlişkin Bilgiler (Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler)	6
9- Dönem İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına İlişkin Bilgiler	7
10- Şirketin Dönem İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalar	8
D-Finansal Durum.....	8
1-Şirketin Faaliyet Gösterdiği Sektör, Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Analiz ve Değerlendirmeler, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu	8
2- Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Dönem İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı İle Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler	10
3- Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri	14
4- Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler	14
5-Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi İle Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri	15
E- Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi	15
F-Diğer Hususlar	19

A- Genel Bilgiler

1-Raporun Dönemi

01.01.2022-30.09.2022

2-Şirketin Unvanı ve İletişim Bilgileri

Unvanı : LDR TURİZM A.Ş.

Ticaret Sicil No : 744414

Adres : Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:7 K:14 D:55-56 Giz 2000 Plaza Sarıyer İSTANBUL

Telefon : 0 212 347 58 00

Faks : 0 212 274 86 66

E-Posta Adresi : info@liderfilo.com.tr

İnternet Sitesi : www.liderfilo.com.tr

Borsa Kodu : LIDER

İşlem Gördüğü Pazar: YILDIZ PAZAR

3- Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları

Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulunda görev alan üyeler ve görev süreleri aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	30.09.2022 Tarihi İtibarıyla Sermayedeki Payı	
			(TL)	(%)
Metin BAROKAS	Yönetim Kurulu Başkanı	30.12.2024 tarihine kadar	46.500.000	70,45
Karel BAROKAS	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	30.12.2024 tarihine kadar	-	-
Burçin BAYBATUR KÖK	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	30.12.2024 tarihine kadar	-	-
Prof. Dr. Saim KILIÇ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30.12.2024 tarihine kadar	-	-
Prof. Dr. Çağrı ERHAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30.12.2024 tarihine kadar	-	-

Yönetim Kurulu üyelerinin yetki sınırları Şirket Ana Sözleşmesinde Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak belirlenmiştir.

Sermaye Yapısı

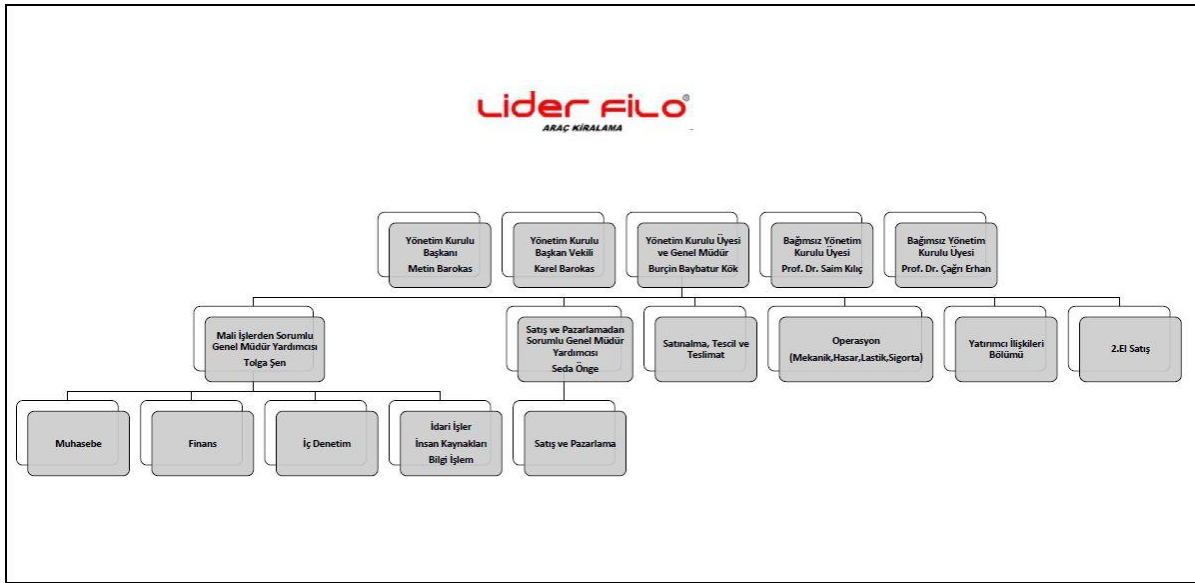
Şirketimizin 30.09.2022 tarihi itibarıyla sermayedarları ile pay miktarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıda gösterildiği şekildedir:

Ortağın Adı Soyadı, Unvanı	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Metin BAROKAS	46.500.000	70,45
Diğer	19.500.000	29,55
TOPLAM	66.000.000	100,00

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 265.000.000,00.-TL (ikiyüzaltmışbeşmilyon) olarak belirlenmiştir. Çıkarılmış sermayesi 66.000.000,00.-TL (Altmışaltımilyon Türk Lirası) olup, muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 10.600.000 (Onmilyonaltıyüzbin) adet (A) grubu nama yazılı pay ve her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 55.400.000 (Ellibeşmilyondörtüyüzbin) adet (B) grubu hamiline yazılı pay olmak üzere toplam 66.000.000 (Altmışaltımilyon) adet paya bölünmüştür.

Şirketin Organizasyon Yapısı

LDR Turizm A.Ş.'nin 30.09.2022 tarihi itibarıyla organizasyon şeması aşağıdaki gibidir:



4- İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar

(A) Grubu paylara Esas Sözleşme çerçevesinde yönetim kuruluna aday gösterme ve Genel Kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı tanınmıştır. (B) Grubu paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı, A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının tek sayı olması durumunda küsurat aşağıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanır. A Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilecek üyelerin tamamı bağımsız üyeler dışındaki üyelerden oluşur.

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir (A) grubu payın 5 (beş), her bir (B) grubu payın 1 (bir) oy hakkı vardır. Türk Ticaret Kanunu'nun 479/3 hükmü saklıdır.

5-Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı

Dönem sonu itibarıyla Şirketimizin üst düzey yöneticileri ve görevleri aşağıda gösterildiği gibidir:

Adı, Soyadı	Görevi/Unvanı
Metin BAROKAS	Yönetim Kurulu Başkanı
Burçin BAYBATUR KÖK	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Tolga ŞEN	Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
Seda ÖNGE	Satış ve Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı

Şirketimizin 30.09.2022 tarihi itibarıyla personel mevcudu 42 kişidir (31.12.2021: 39). Dönem içerisinde faaliyetler bazında iş gücü kaynaklı bir eksiklik ya da verimsizlik yaşanmamıştır. Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

6- Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri

Yönetim Kurulu üyelerinin ve yönetimde söz sahibi personelin Şirket dışında yürüttükleri görevler aşağıdaki gibi olup, rekabet yasağı kapsamında faaliyetleri bulunmamaktadır.

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Üstlendiği Görevler	Sermayedeki Payı	
			(TL)	(%)
Metin BAROKAS	LDR Turizm A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	46.500.000	70,45
	Dentavit Sağlık Ürünleri Tic.Ltd. Şti.	Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür	250.000	50
Karel BAROKAS	LDR Turizm A.Ş.	Yönetim Kurulu Bşk. Vekili	-	-
Burçin BAYBATUR KÖK	LDR Turizm A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi/ Genel Müdür	-	-
Prof. Dr. Saim KILIÇ	LDR Turizm A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	-
	Özak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-
	Mobiltel İletişim Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	-
	Kütahya Şeker Fabrikası A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	-
	Marcegaglia TR Paslanmaz Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-
Prof. Dr. Çağrı ERHAN	LDR Turizm A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	-

B-Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Dönem içerisinde Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplamı tutarı 3.360.026,57 TL'dir. (31.12.2021: 2.222.459 TL)

C-Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirketimizin araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

Ç-Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

1-Yatırım Faaliyetleri

Şirketin 30.09.2022 tarihi itibarıyla araç parkı dağılımı aşağıdaki gibidir:

Araç Parkı Dağılımı	30.09.2022
Faaliyet Kiralaması	3.761
2. El Satışa Hazır&Havuz Araç	110
Henüz Teslimatı Gerçekleşmemiş "0"Km Araçlar	206
Tekne	1
Toplam	4.078

01.01.2022-30.09.2022 tarihleri arasında gerçekleşen araç alım adedi 870 olup, toplam yatırım bedeli 374.483.673,21 TL'dir.

2- Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

LDR Turizm A.Ş. üst yönetimince risklerimiz aylık olarak analiz edilmekte ve gerekli uygulama yöntemleri belirlenmektedir.

İş Planlamaları, işi yapan ve kontrol edenin farklı olması esasına dayalı olarak yapılmakta olup gerekli oto kontrol ve raporlama sistemleri geliştirilmiştir. Özellikle idari mali ve ticari işlemlerde yetkilendirmeler Yönetim Kurulunun onayıyla bir prosedür halinde uygulanmaktadır.

Bunların dışında üst düzey yöneticiler tarafından şirket içi prosedür ve talimatlara uygunluklar incelenmekte ve gerekli tavsiyelerde bulunmaktadır.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) ve yürürlükteki Kurumsal Yönetim Tebliği'nde düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca 07.01.2022 tarih ve 2022/4 sayılı kararıyla Denetim Komitesi'ni ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'ni ("Komiteler") kurmuştur.

Komiteler'in başlıca amacı, Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve Şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi ile risklerin ölçülmesi, izlenmesi ve risk unsurlarının karar süreçlerinde kullanılmasına yönelik olarak Yönetim Kurulu'na bilgi verilmesi ve gerekli uyarılarda bulunulmasıdır.

3-İştirak ve Bağlı Ortaklıklarımız

Yoktur.

4-Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 23.08.2022 tarihli kararı ile;

Şirketimizin Borsa'da işlem görmekte olan paylarına ilişkin son dönemdeki fiyat hareketliliklerin daha stabil hale getirilmesi, fiyat dalgalanmalarının önlenmesi, Borsa'da sağlıklı fiyat oluşumuna katkıda bulunulması ve pay sahiplerimizin menfaatlerinin korunması amacıyla;

- 1) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.07.2016, 25.07.2016 ve 23.03.2020 tarihli duyurularına istinaden Şirketimiz paylarının Borsa'dan geri alım işlemlerinin başlatılmasına,
- 2) Geri alıma konu edilebilecek azami pay sayısının 6.000.000 TL nominal (her biri 1 TL nominal değerinde 6.000.000 adet pay) olarak belirlenmesine,
- 3) Geri alım için ayrılacak fonun 150 Milyon TL olarak belirlenmesine,
- 4) Geri alım işlemlerinin yürütülmesi konusunda Genel Müdürlüğe yetki verilmesine,
- 5) İşbu Yönetim Kurulu kapsamında yürütülecek geri alım işlemlerinin yapılacak ilk Genel Kurul toplantısı gündemine alınarak, genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına oybirliği ile karar verilmiştir..

İşbu rapor tarihi itibarıyla pay geri alım programı Kamuya açıklanan amaca uygun olarak devam etmekte olup, yapılan işlemler Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) günlük olarak açıklanmaktadır.

5-Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Soruşturmasına İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

6- Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları

2022 yılında aleyhte açılan ve Şirketin finansal durumunu ve faaliyetini etkileyecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

7- Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar

Yoktur.

8-Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığına İlişkin Bilgiler (Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler)

Şirketimizin 2022 yılı ve önceki dönemlerinde belirlediği hedefler arasında;

- Pazar payını arttırma
- Filo adetinde büyüme
- Müşteri memnuniyetine üst düzeyde sağlamak
- Müşteri portföyünü arttırma hedefleri yer almaktadır.

Şirketin ana hizmet kategorileri faaliyet kiralaması gelirleri ve ikinci el satış gelirleridir. 2019 yılında satış hasılatında faaliyet kiralaması gelirleri ilk sırada yer alırken, 2020 yılından itibaren araç fiyatlarında yaşanan hızlı ivmelenmeye bağlı olarak, sektördeki trende paralel olarak Şirketin de araç satışlarından gelirleri ön plana çıkmaya başlamıştır. Toplam net satış gelirleri içerisinde %2-3 bandında paya sahip olan diğer satış gelirleri hasar yansıtma geliri, kilometre aşım geliri ve erken iade tazminatı, giderlere de intikal eden hgs/ogs yansıtma geliri sayılabilir. Bu gelirler bir nevi kira sözleşmesine ve operasyona bağlı gelirler olarak görülebilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 29.maddesinin 5.fıkrası uyarınca Denetimden Sorumlu Komitemiz tarafından hazırlanan, Şirketimiz halka arz fiyatının belirlenmesinde esas alınan varsayımlara ilişkin gerçekleşme ve değerlendirmeleri içeren raporlarımız 20.05.2022 ve 22.08.2022 tarihinde KAP'ta ve Şirketimiz kurumsal internet sitesinde <https://www.liderfilo.com.tr/yatirimci-iliskileri/izahnameler-ve-diger-kamuyu-aydinlatma-belgeleri/> açıklanmıştır. Söz konusu rapora <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1031435> ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1057536> KAP linklerinden ulaşılabilir. Halka Arz Fiyatının Belirlenmesinde Esas Alınan Varsayımlara İlişkin Değerlendirme Raporumuz Şirketimiz paylarının Borsada işlem görmeye başlamasından sonraki iki yıl boyunca finansal tablolarımızın Kamuya açıklanmasını müteakip on iş günü içerisinde Şirketimiz internet sitesinde ve KAP'ta yayımlanacaktır.

Döneme ilişkin hasılat bilgileri aşağıdaki gibidir:

Hasılat - TL	31.12.2019	Oran	31.12.2020	Oran	30.09.2021	Oran	30.09.2022	Oran
Faaliyet Kiralaması Gelirleri	125.723.034	49,30%	156.747.755	42,80%	130.954.040	36,62%	185.790.527	42,41%
İkinci El Araç Satış Geliri	122.354.503	48,00%	202.107.788	55,20%	220.066.453	61,53%	239.247.791	54,62%
Diğer	7.092.225	2,80%	7.532.600	2,10%	6.608.512	1,85%	13.005.259	2,97%
Toplam	255.169.762	100	366.388.143	100	357.629.005	100,00%	438.043.577	100,00%

Şirket filosunun marka bazında dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Araç Marka Dağılımı	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021		30.09.2022	
	Adet	Oran	Adet	Oran	Adet	Oran	Adet	Oran
RENAULT	2.017	48,60%	1.659	42,60%	1.419	36,90%	1.627	39,90%
FIAT	470	11,30%	578	14,80%	693	18,00%	754	18,49%
VOLKSWAGEN	375	9,00%	356	9,10%	384	10,00%	413	10,13%
MERCEDES	243	5,90%	267	6,90%	269	7,00%	259	6,35%
PEUGEOT	104	2,50%	185	4,70%	231	6,00%	209	5,13%
CITROEN	73	1,80%	103	2,60%	167	4,30%	159	3,90%
TOYOTA	117	2,80%	100	2,60%	124	3,20%	135	3,31%
SKODA	176	4,20%	153	3,90%	152	4,00%	134	3,29%
AUDI	134	3,20%	148	3,80%	115	3,00%	104	2,55%
HYUNDAI	127	3,10%	113	2,90%	73	1,90%	103	2,53%
DACIA	143	3,40%	111	2,80%	120	3,10%	81	1,99%
BMW	14	0,30%	8	0,20%	22	0,60%	27	0,66%
FORD	71	1,70%	43	1,10%	28	0,70%	24	0,59%
OPEL	32	0,80%	27	0,70%	18	0,50%	17	0,42%
SEAT	30	0,70%	27	0,70%	19	0,50%	15	0,37%
DiĞER	2	0,00%	1	0,00%	4	0,10%	10	0,25%
NISSAN	20	0,50%	13	0,30%	5	0,10%	5	0,12%
VOLVO	1	0,00%	1	0,00%	0	0,00%	1	0,02%
TEKNE	2	0,00%	2	0,10%	1	0,00%	1	0,02%
Toplam	4.151	100,00%	3.895	100,00%	3.844	100,00%	4.078	100,00%

30.09.2022 itibarıyla toplam 3.761 sözleşmenin 27 adeti 0-12 ay, 791 adeti 1-2 yıl arasında, 2.819 adeti ise 25-36 ay vadeli.

Sözleşme Süreleri	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021		30.09.2022	
	Adet	Oran	Adet	Oran	Adet	Oran	Adet	Oran
0- 12 Ay	103	2,76%	49	1,43%	44	1,24%	27	0,72%
13- 24 Ay	1.044	27,97%	1.110	32,29%	898	25,37%	791	21,03%
25- 36 Ay	2.316	62,04%	2.079	60,47%	2.495	70,48%	2.819	74,95%
36 Ay üzeri	270	7,23%	200	5,82%	103	2,91%	124	3,30%
Toplam	3.733	100,00%	3.438	100,00%	3.540	100,00%	3.761	100,00%

9- Dönem İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına İlişkin Bilgiler

Şirket'in Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 21.02.2022 tarihinde saat 11:00 da Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. Giz 2000 Plaza No:7 K:14/55-56 Sarıyer /İstanbul adresinde gerçekleşmiştir. İlgili toplantıda; 16.10.2020 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket ortağı Metin BAROKAS'a 2021 yıl sonuna kadar prim adı altında net 2.000.000 TL ödenmesine ilişkin Olağanüstü Genel Kurul Kararının mevcut durum itibarı ile söz konu prim altında Metin BAROKAS'a herhangi bir ödeme yapılmadığı da dikkate alınarak iptal edilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

10- Şirketin Dönem İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalar

Yoktur.

D-Finansal Durum

1-Şirketin Faaliyet Gösterdiği Sektör, Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Analiz ve Değerlendirmeler, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

Şirket'in Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Araç kiralama faaliyetleri son yıllarda hızlıca büyümüş ve başta turizm olmak üzere kritik öneme sahip sektörler için destek hizmeti üreten bir konuma ulaşmıştır. Araç kiralamaya olan talepteki artış otomotiv sektörümüzün istikrarlı gelişimi için de büyük önem arz etmektedir.

Sektörü ve dolayısıyla Şirketi yakın geçmişte doğrudan etkileyen 4 önemli gelişme yaşanmıştır:

İlki 2018 yılında yaşanan kur artışı ve yaşanan volatilitedir. Bu gelişme karşısında 13.09.2018 tarih ve 30534 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Kararda Değişiklik Yapılmasına Dair 12.09.2018 tarih ve 85 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı Türkiye’de yerleşik kişiler arasındaki kiralama sözleşmelerinin döviz cinsinden veya dövize endeksli olarak yapılmasını yasaklamıştır.

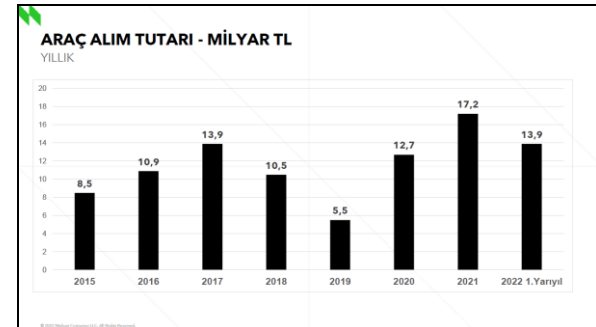
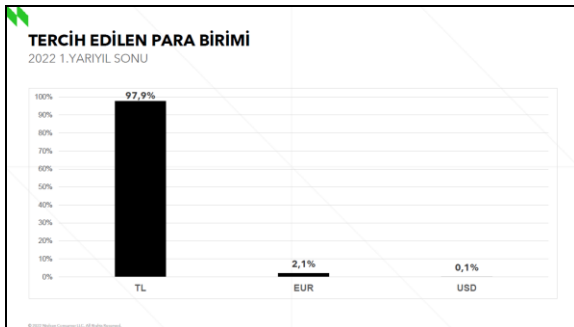
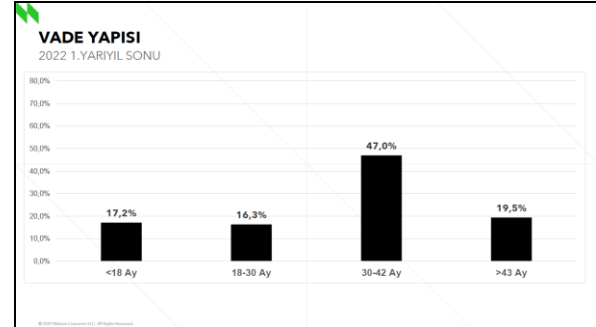
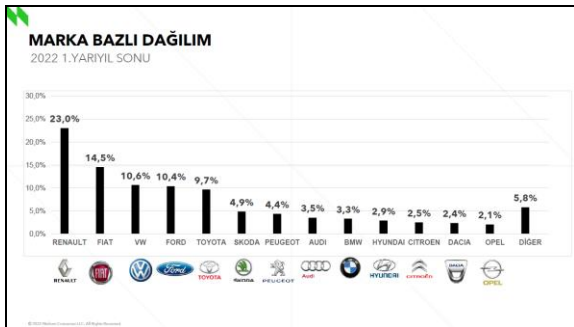
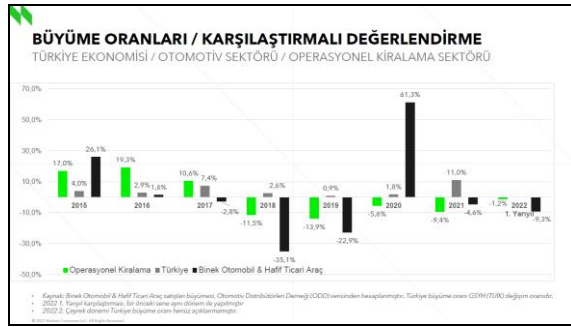
Bir diğer önemli gelişme Özel Tüketim Vergisi (ÖTV) ile ilintili düzenlemelerdir. Nitekim 30.8.2020 tarihli ve 31229 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2912 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile cari açık üzerinde yüksek düzeyli olumsuz etkiye sahip olan otomobil ithalatının azaltılması amacıyla motor silindir hacmi aralıkları ve özel tüketim vergisi matrahları esas alınarak düzenlemeye gidilmiştir. Bu gelişme araç yatırımlarının maliyetini yükselterek sektörün filo büyümesine aşağı yönlü baskılayıcı etki yapmıştır. 12.8.2021 tarihli ve 31567 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 4373 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile ÖTV matrahları yükseltilerek otomotiv pazarında ve dolayısıyla sektörün ÖTV yükünde bir iyileşme yaşanmıştır.

Küresel ölçekte tüm dünyayı ve üretim sektörlerini etkileyen Covid-19 salgını sonucu otomotiv üreticilerinin üretimlerinde kısıntıya gidilmesi sektörün yatırımlarını yavaşlatmasına sebebiyet vermiştir. Ayrıca Covid-19 salgını kiralama yapan firmaların geçici süreyle taleplerini ötelemesine veya kira sözleşmesi sona eren araçların kira sürelerini uzatmalarına neden olmuştur.

Son önemli gelişme ise araç tedarikinde 2021 yılından itibaren önemli bir soruna yol açan çip krizidir. Covid-19 salgınının da krize yol açan faktörlerden biri olduğu otomotiv sektörüne yönelik çip üretiminde yaşanan aksaklık otomotiv pazarında küresel ölçekte beklenen iyileşmeyi yavaşlatmıştır.

Tüm bu bilgiler ışığında son 3 sene zarfında gerek kur artışları gerek pandemi sebebiyle yaşanan küçülme ve talep ertelemesinin yerini büyümeye bırakması beklenmektedir.

Sektöre ilişkin 2022 yılı üçüncü çeyrek verileri henüz açıklanmadığından, aşağıdaki grafiklerde 2022 yılı 2. çeyrek sonu verilerine yer verilmiştir:

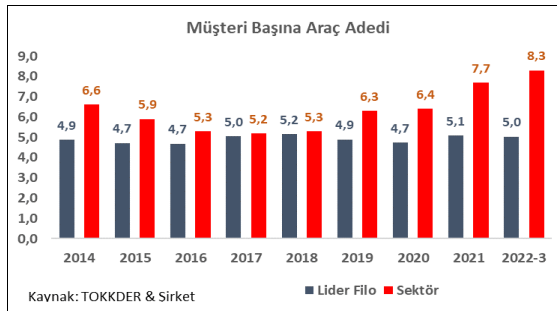
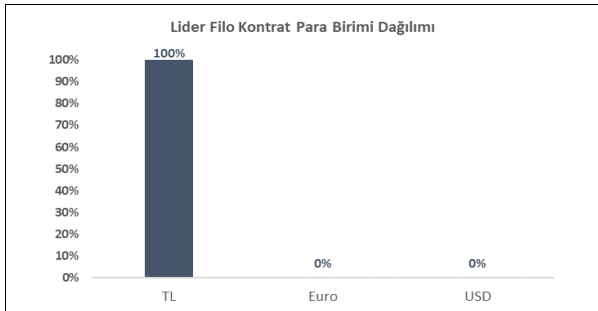
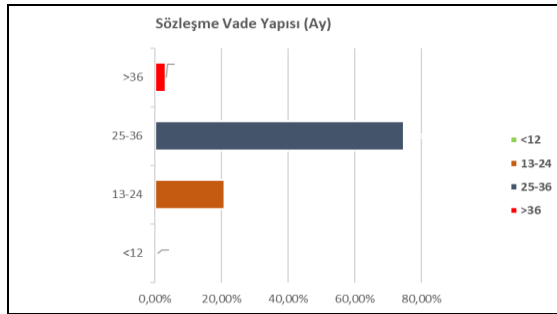
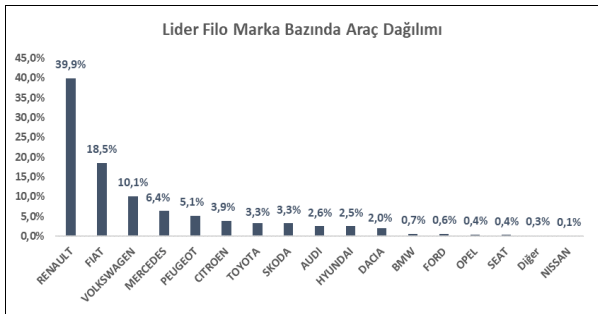
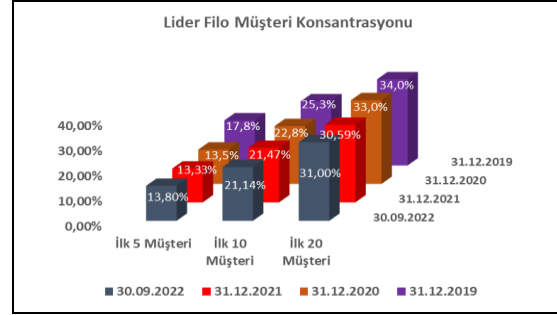
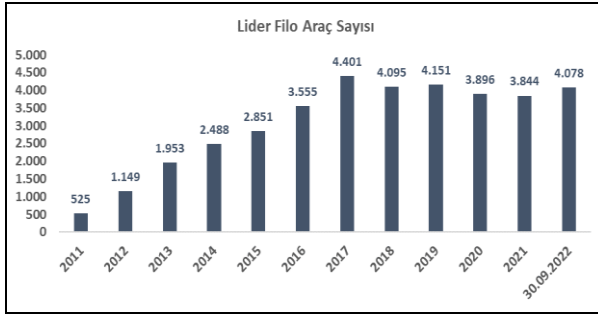


Kaynak: TOKKDER

Şirket'in Faaliyet Gösterdiği Sektör içindeki Yeri:

Operasyonel kiralama sektöründe uzun yıllardır faaliyet gösteren firmalardan biri olan Şirketimiz kuruluşundan itibaren araç filosu istikrarlı bir şekilde büyümüş ve 2017 yılında 4.401 adet ile sektöre paralel olarak tarihi zirveye ulaşmıştır. Bu tarihten itibaren önceki bölümlerde bahsi geçen olumsuz gelişmeler neticesinde sektör 2017-2021 yılları arasındaki dönemde toplamda %35 gerilerken Şirketimiz için bu rakam %13'ün altında kalmıştır.

2022 yılının ilk yarısında sektör %1,68 büyüme göstermiştir. Lider Filo'nun araç filosu 2022 yılının 3. çeyrek dönemi itibarıyla %6,1 oranında büyüme kaydetmiştir.



2- Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Dönem İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler

Mali tablolar SPK'nın (II-14.1) Sayılı Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre düzenlenmiş olup, 30.09.2021 ve 31.12.2021 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmiş, 30.09.2022 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmemiştir.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar		418.247.109	262.775.791
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	192.593.399	175.330.444
Finansal Yatırımlar	6	78.441.769	-
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	29	-	19.218
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	8.713.882	7.519.454
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	29	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	4.150	707.907
Stoklar	10	123.956.699	74.098.319
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	29	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	13.372.796	4.706.699
Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar	12	-	393.750
Diğer Dönen Varlıklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	29	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	21	1.164.414	-
Duran Varlıklar		1.051.400.127	731.347.169
Finansal Yatırımlar	6	-	-
Ticari Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	9	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	139.840.000	65.460.000
Maddi Duran Varlıklar			
Diğer Maddi Duran Varlıklar	14	8.647.749	4.640.047
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	15	902.625.453	660.915.947
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	286.925	331.175
Kullanım Hakkı Varlıklar	17	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar	12	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	29	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	-	-
Diğer Duran Varlıklar	21	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		1.469.647.236	994.122.960

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

KAYNAKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler		446.744.252	362.226.049
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	82.556.424	24.362.507
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısımları	7	340.521.806	313.625.980
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	29	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	14.197.613	17.273.175
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	29	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	976.746	1.035.518
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	222.649	212.659
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	18	337.070	834.313
Ertelenmiş Gelirler			
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	29	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	11	3.597.061	1.450.666
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	3.895.526	3.201.393
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	20	439.357	229.838
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		319.668.029	343.026.100
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	211.072.848	292.027.943
Ticari Borçlar	8	-	-
Diğer Borçlar	9	-	-
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	18	-	-
Ertelenmiş Gelirler	11	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	20	1.074.919	431.043
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	19	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	107.520.262	50.567.114
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
ÖZKAYNAKLAR		703.234.955	288.870.811
Ödenmiş Sermaye			
Sermaye	22	66.000.000	53.000.000
Ödenmemiş Sermaye	22	-	-
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	22	213.924.961	-
Geri Alınmış Paylar		(58.067.137)	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	(491.104)	(37.048)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	3.995.563	917.945
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	22	210.822.038	94.703.960
Net Dönem Karı/Zararı (-)		267.050.634	140.285.954
TOPLAM KAYNAKLAR		1.469.647.236	994.122.960

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
KAR veya ZARAR KISMI	Not	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021	01.07.-30.09.2022	01.07.-30.09.2021
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	23	438.043.577	357.629.005	167.325.564	108.140.968
Satışların Maliyeti (-)	23	(130.949.854)	(161.004.359)	(46.410.317)	(44.473.243)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		307.093.723	196.624.646	120.915.247	63.667.725
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(14.639.115)	(7.135.580)	(5.626.925)	(2.469.076)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	24	(10.984.331)	(851.679)	(476.462)	(325.242)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	24	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	6.810.956	1.757.322	1.326.203	31.577
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(5.000.767)	(3.309.583)	(2.132.064)	(691.059)
FAALİYET KARI / ZARARI (-)		283.280.466	187.085.126	114.005.999	60.213.925
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	154.139.294	29.171.291	41.685.699	17.771.425
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	-	(9.125)	-	88.170
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		437.419.760	216.247.292	155.691.698	78.073.520
Finansman Gelirleri	27	-	800.222	-	-
Finansman Giderleri (-)	27	(100.200.548)	(82.032.632)	(31.543.584)	(28.654.439)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		337.219.212	135.014.882	124.148.114	49.419.081
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(70.168.578)	(27.282.670)	(25.902.205)	(11.730.959)
Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	30	(13.094.731)	(7.167.683)	(4.083.329)	(2.456.055)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	30	(57.073.847)	(20.114.987)	(21.818.876)	(9.274.904)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI		267.050.634	107.732.212	98.245.909	37.688.122
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı (-)		-	-	-	-
DÖNEM KÂRI/ZARARI		267.050.634	107.732.212	98.245.909	37.688.122
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	31	4,05	2,03	1,49	0,71
DÖNEM KÂRI/ZARARI		267.050.634	107.732.212	98.245.909	37.688.122
DÖNEM KÂRI/ZARARI DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	(574.754)	(281.357)	(162.651)	(114.521)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	120.698	70.339	34.156	28.630
Vergi Etkisi		-	-	-	-
Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(454.056)	(211.018)	(128.495)	(85.891)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		266.596.578	107.521.194	98.117.414	37.602.231

Cari döneme ilişkin finansal göstergeler aşağıdaki tablolarda özetlenmektedir:

Borçluluk Analizi (TL)	30.09.2022	31.12.2021
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	423.078.230	337.988.487
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	211.072.848	292.027.943
Nakit ve Nakit Benz. ve Fin. Yat.	271.035.168	175.330.444
<i>Net Borç (Nakit)</i>	<i>363.115.910</i>	<i>454.685.986</i>
Özkaynak	703.234.955	288.870.811
Net Borç/Özkaynak	0,52	1,57

Likidite Oranları	30.09.2022	31.12.2021
Cari Oran	0,94	0,73
Asit-Test Oranı	0,66	0,52
Nakit Oran (Finansal Yatırımlar Hariç)	0,43	0,48

FAVÖK (TL)	30.09.2022	30.09.2021
Faaliyet Kiralaması Gelirleri	185.790.527	130.954.040
İkinci El Araç Satış Geliri (*)	239.247.791	220.066.453
Diğer Gelirler	13.005.259	6.608.512
NET SATIŞ GELİRİ	438.043.577	357.629.005
Araç Kiralama Maliyeti	-48.034.063	-31.012.719
Araç Satışlarının Maliyeti	-82.915.791	-129.991.640
SATIŞLARIN MALİYETİ	-130.949.854	-161.004.359
BRÜT KAR	307.093.723	196.624.646
<i>Brüt Kar Marjı</i>	<i>70,11%</i>	<i>54,98%</i>

<i>Kiralama Geliri Brüt Kar Marjı</i>	74,15%	76,32%
2. El Araç Satış Gelir Brüt Kar Marjı	65,34%	40,93%

<i>Faaliyet Giderleri</i>	-25.623.446	-7.987.259
<i>+Amortisman Giderleri</i>	301.509	157.787
FAVÖK	281.771.786	188.795.174
<i>FAVÖK marjı</i>	<i>64,33%</i>	<i>52,79%</i>

(*) 01.01.2021-30.09.2021 tarihleri arasında satılan araç sayısı 1.407 adet olup, 01.01.2022-30.09.2022 dönemi arasında araç satış adedi 637 olarak gerçekleşmiştir. Kiralama süresi tamamlanan araçlar satışa sunulduğundan kiralama kontratlarının bitiş tarihlerine göre araç dönüş tarihleri farklılık arz etmekte ve ikinci el araç satış adetleri dönemsel olarak değişiklik gösterebilmektedir.

Şirketimiz 2022 yılında müşteri memnuniyetinden ve hizmet kalitesinin yüksekliğinden yola çıkarak üst düzey müşteri beklentilerini de karşılamak suretiyle filo adedini arttırarak büyümeyi öngörmektedir.

3- Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri

Şirketimiz TTK 376. Maddesi kapsamına girmemektedir.

4- Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

LDR Turizm A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin onaylarını takiben 13.000.000 TL nominal değerli payları 29-30 Mart 2022 tarihlerinde 18,65 TL fiyatla halka arz edilerek Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da 04.04.2022 tarihinde işlem görmeye başlamıştır. Şirketimiz izahnamede belirtildiği üzere halka arzdan brüt 242.450.000 TL gelir elde etmiş, 15.823.093 TL gerçekleşen halka arz maliyetleri sonrasında 226.626.907 TL tutarında net fon sağlamıştır. Tutar TL Halka Arzdan Elde Edilen Brüt Kaynak 242.450.000 Halka Arz Maliyet

15.823.093 Halka Arzdan Elde Edilen Net Kaynak 226.626.907 Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 24.03.2022 tarihinde onaylanan izahnamesinde belirtildiği üzere, 17.02.2022 tarih ve 2022/06 sayılı yönetim kurulu kararı ile elde edilen net kaynağın %70'nin (158.638.835 TL) yeni taşıt yatırımlarında kullanılması, %20'sinin kısa vadeli kredi borçlarının kapatılmasında (45.325.381 TL), %10'una karşılık gelen kısmın filo kiralama faaliyetine ilişkin giderlerin karşılanmasında (22.662.691 TL) ve ihtiyaç duyulması halinde belirtilen fon kullanım kalemleri arasında geçiş yapılabilmesi öngörülmüştür.

Halka arzdan elde edilen fonların kullanım yerlerine ilişkin Denetimden Sorumlu Komite tarafından hazırlanan Raporlar 20.05.2022 (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1031443>) ve 22.08.2022 tarihlerinde (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1057537>) KAP'ta yayımlanmıştır. İşbu raporumuz tarihi itibarıyla halka arzdan elde edilen gelirlerin kullanımı tamamlanmamış olup, söz konusu fonların tamamı kullanıldığında da Mevzuat gereği ilgili rapor açıklanacaktır.

Fon kullanım raporlarımıza Şirket internet sayfasında yer almaktadır (<https://www.liderfilo.com.tr/yatirimci-iliskileri/izahnameler-ve-diger-kamuyu-aydinlatma-belgeleri/>).

Şirketimizin Finansal yönetimini üst düzey yöneticiler tarafından belirlenen gelir-yükümlülük prensipleri dahilinde belirlemekte olup, özellikle finansal yapısının iyileştirilmesini gerektiren bir husus bulunmamaktadır.

5-Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Şirket, kâr dağıtımı konusunda 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), sermaye piyasası mevzuatı, ilgili diğer mevzuat ve düzenlemelere uyar. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), zaman zaman tadil edilip değiştirilebilen, yürürlükteki Kurumsal Yönetim Tebliği'nde düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer verilen ilkelerin gerçekleştirilmesine azami özen gösterir.

Şirket Kâr Dağıtım Politikası, SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) ve Kâr Payı Tebliği (II19.1) uyarınca hazırlanmış olup; pay sahipleri başta olmak üzere tüm menfaat sahiplerine Şirket internet sitesi (<https://www.liderfilo.com.tr/>) aracılığıyla duyurulmaktadır.

Kâr Dağıtım Politikası, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuş, Şirket genel kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin onayına sunulmuştur. Şirket'in Kâr Dağıtım Politikası'nın izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Kâr Dağıtım Politikası'nda yapılacak değişiklikler Yönetim Kurulu'nun kararını takiben, gerekçesi ile birlikte özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeler çerçevesinde kamuya duyurulur ve genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur, Şirket internet sitesinde (<https://www.liderfilo.com.tr/>) yayımlanır.

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal koşullar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli stratejimiz, Şirketimizin sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verilir. Kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabılır. İlke olarak; Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hesaplanan dağıtılabılır dönem kârının, asgari %20'sinin nakit olarak pay sahiplerine dağıtılması hedeflenir.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirketimizin kâr payı imtiyazına sahip payı bulunmamaktadır.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kar payları, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılır. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtılabılır.

Kar dağıtımı yapılmayacaksa, gerekçesi ve dağıtılmayan karın ne amaçla kullanılacağı kamuya açıklanır.

Kâr payı dağıtım esasları, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespit ve Dağıtımı" başlıklı 12. maddesinde düzenlenmiştir.

Şirket kâr dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem kârı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, kalan miktar Esas sözleşmede belirtilen sıra ve esaslar dahilinde dağıtılır.

E- Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Müşteriden Tahsilat Riski:

Şirket'in gelir kaynakları temel olarak faaliyet kiralaması geliri ve 2. el araç satış geliri. Faaliyet kiralaması geliri tarafında Şirket sözleşmelere bağlı olarak müşterilerinden aylık sabit tutarda tahsilat yapmaktadır. Ortalama kira kontrat süresi 3 yıldır. Operasyonel kiralama faaliyeti esnasında müşterilerden kimi durumda sadece şahsi kefalet ve/veya depozito alınmakta ve bazen Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) limiti dahilinde işlem yapılmakla birlikte Şirket'in müşterisinden olan alacağı için tek somut varlık olarak kira sözleşmesi ortaya çıkmaktadır. Her ne kadar Lider Filo kira sözleşmesini feshederek aracı geri alma ve cezai şartı talep etme hakkına sahip olsa da, bu kapsamda gerek ülke ekonomisinde yaşanabilecek belirsizlikler ve krizler, gerek müşteriler bazında ortaya çıkabilecek finansal problemler kiralaların tahsilatında gecikmeye veya hiç tahsil edilememesine sebep olabilir. Bu durum Şirketin nakit akışını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

2. El Araç Satış Riski:

Şirket'in bir diğer önemli gelir kaynağı ise kiralaması biten araçların ikinci elde satışlarıdır. Bu satışlar esnasında hasıl olabilecek ekonomik krizler ve yürürlüğe giren vergisel düzenlemeler (ÖTV matrahı ve oranları gibi) araç satış fiyatlarını olumsuz etkileyebilir ve bu duruma bağlı olarak Şirketin nakit akışlarında öngörülemeyen belirsizlikler olabilir. Bunun dışında piyasaya yeni giren araçların teknoloji ve konfor açısından yüksek donanımlara sahip olarak üretilmesi, Şirketin mevcut stokunda bulunan ikinci el araç satış kabiliyetini ve böylelikle Şirketin finansal durumunu ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

İç Piyasa Riski:

Şirketin satış gelirlerinin tamamının yurt içi satışlarından elde edilmesine bağlı olarak, satışlar yurt içi talebe duyarlı olup, ülkemizin genel ekonomik görünümündeki bozulma ve sektördeki daralma Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Sektörel Rekabet Riski:

Operasyonel araç kiralama sektöründe rekabet ağırlıklı olarak araç kiralama fiyatları üzerinden yapılmaktadır. Sektörde pazar payını artırmak isteyen firmalar dönemsel olarak kiralama fiyatlarını aşağı çekmektedir. Bu durum Şirketin yeni müşteri edinimi veya mevcut müşterisini muhafaza etmesi açısından risk teşkil edebilir. Şirketin filosunun gelişen ve yenilenen sektör şartlarına ve gelişen müşteri taleplerine göre gerektiği şekilde yenilenmemesi, Şirketin bulunduğu sektördeki yoğun rekabete karşılık verememesi sonucunu ortaya çıkarabilir; bu durum Şirketin pazar payını ve mali yapısını olumsuz etkileyebilir. Ayrıca operasyonel araç kiralama sektörünün filo yatırımları sıfır araç fiyatlarının ülke genelinde yükselmesine ve dolayısıyla Şirketin araç yatırım maliyetlerinin artmasına yol açabilir.

Taşıt Giderlerinde Kısıtlama Riski

5.12.2019 tarihinde TBMM'de kabul edilen ve 07.12.2019 tarihinde Resmî Gazete'de yayınlanan 7194 sayılı Dijital Hizmet Vergisi ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile binek otomobillere ait giderler için belirli kısıtlamalar getirilmiştir. Söz konusu kısıtlar faaliyetleri binek otomobillerinin kiralanması veya çeşitli şekillerde işletilmesi olanların bu amaçla kullandıklarını kapsamamaktadır. Burada sektör açısından risk kira gideri kısıtıdır. Müşteri tarafında bu durum kira bedeli yüksek üst segment araçlara olan kiralama talebini daraltma riski taşımaktadır.

Kur Riski

Sektörde 2018 yılı Eylül ayı öncesinde araç kiralamalarını ağırlıklı olarak (TOKKDER 2017 yılı sonu raporuna göre yaklaşık %79) Euro cinsinden gerçekleştirilmekteydi. Dolayısıyla Şirket borçlanmalarını döviz cinsi üzerinde yapmakta ve kur riski taşımaktaydı. 13.09.2018 tarih ve 30534 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Kararda Değişiklik Yapılmasına Dair 12.09.2018 tarih ve 85 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı Türkiye'de yerleşik kişiler arasındaki kiralama sözleşmelerinin döviz cinsinden veya dövize endeksli olarak yapılmasını yasaklamıştır. 13 Eylül 2018 öncesi akdedilen sözleşmelere istisna getirilmiştir. Günümüz itibarıyla Şirketin döviz cinsi finansal borçlanmaları kayda değer bir ağırlık taşımamaktadır. Buna karşılık önümüzdeki dönemde yasal düzenlemelerde değişiklik olması ve Şirket'in döviz cinsinden borçlanmaya dönmesi ve korunma amaçlı finansal araçlara başvurulmaması halinde Şirketin finansal durumu ve karlılığı olumsuz etkilenebilir.

Borçlanma ve Faiz Riski:

Operasyonel kiralama sektöründe araç alımları ekseriyetle dış borçlanma ile gerçekleşmektedir. Yüksek dış borçlanma kaldıraç oranlarını yükseltmekte ve işletme sermayesini olumsuz etkilemektedir. Faiz oranlarındaki yükselişler, 3 temel açıdan Şirket açısından risk oluşturmaktadır. Faizlerin hızlı yükselişler sergilemesi durumunda Bankalar başta olmak üzere finans kuruluşlarının kredi verme iştahı Türkiye genelinde azalabilmekte ve bu durum neticesinde finansman kaynaklarına erişim kısıtlanmaktadır. Bu nevi gelişmeler Şirketin filosunu büyütmesi önünde risk teşkil edebilir.

Faiz artışlarının yol açtığı bir diğer olumsuz durum Şirketin finansal borçları sebebiyle finansman giderlerinde artışı beraberinde getirmesidir. Önümüzdeki dönemlerde de araç alımları için tekrar borçlanma yoluna girilmesi, Şirketin finansal borçluluğunu artıracığı gibi, yüksek faiz maliyetlerine katlanmasını gerektirebilir; bu durum Şirketin finansman giderlerini artırarak, finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Son olarak yükselen faizler ikinci el satışlarında talebi daraltabilmekte ve Şirketin nakit akış ve karlılığını olumsuz etkileyebilmektedir.

Temlik ve Rehin Riski:

Şirketin faaliyet kiralamalarından kaynaklanan alacaklarının bir kısmı noter üzerinden bankalara temlik edilmiş olup, Şirketin bu alacakları ile ilgili herhangi bir tasarruf hakkı bulunmamakta olup, söz konusu alacakların tahsil edilememesi gibi durumların oluşması halinde Şirketin nakit akımı ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir. Şirketin sahip olduğu araçların ağırlıklı olarak banka kredisi yoluyla alınmasına ve buna bağlı olarak bankalarla akdedilen kredi sözleşmelerine istinaden ilgili bankaların araçlar üzerinde rehin koyması sebebiyle Şirketin, söz konusu finansal yükümlülüklerini ödemesinde sorun yaşanması halinde banka kredi sözleşmesine istinaden teminat altına alınan araçlara el konulabilir ve bu durum Şirket faaliyetlerinde aksama veya duraklama meydana getirebilir, Şirketin nakit akımları ve buna bağlı olarak da mali yapısında bozulma meydana gelebilir.

Bakım Riski:

Şirketin yer aldığı sektör yapısı gereği hizmet/servis yoğunluklu olduğu için operasyonel kiralamada kullanılan taşıtların periyodik bakım (yıllık, belirli km bakımları vb.) ve kontrollerin gerçekleştirilmesinde yaşanabilecek aksamalar araçların verimliliğini azaltabilir ve bu sebeple yaşanabilecek trafik kazaları Şirketi yükümlülük altına sokabilir, faaliyet ve finansal sonuçları olumsuz etkilenebilir. Bununla birlikte servis, bakım, ikame araç tedariki gibi süreçlerin kalitesinde bozulma yaşanması halinde müşteriler nezdinde itibar kaybı yaşanabilir.

Yenileme Riski:

Şirketin müşteri portföyünde uzun yıllardır hizmet verdiği büyük kurumsal müşteriler yer almaktadır. Bu nevi müşterilerin sözleşme yenileme oranları yüksek seviyededir. İlerleyen dönemlerde sözleşme yenileme oranlarında düşüş yaşanması ve bu düşüşün yeni müşterilerle ikame edilememesi halinde, Şirketin filo sayısı, pazar payı, faaliyetleri ve dolayısıyla finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

Veri Saklama Riski:

Şirket'in müşterileri veya personeli ile ilgili saklamakla yükümlü olduğu verilerin Şirket'in tüm çaba ve almış olduğu tedbirlere rağmen üçüncü kişilerin eline geçmesi veya siber saldırılara karşı gerekli güvenliğin yeterince sağlanamaması durumlarında mağdur konumunda olan personel veya müşteri yasal süreç başlatabilir. Davaların Şirket aleyhine sonuçlanması Şirket itibarını zedeleyebilir, pazar kaybı yaşatabilir, Şirkete tazminat yükümlülüğü doğurabilir.

Dava Riski:

Şirket faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli hukuki davalara taraf olabilir, davaların Şirket aleyhine sonuçlanması halinde Şirketin faaliyetleri olumsuz etkilenebilir, tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir.

Doğal Afet Riski:

Sel, fırtına, toprak kayması, deprem gibi doğal afetler Şirket faaliyetlerinin sürdürülebilirliğini olumsuz yönde etkilenebileceği gibi söz konusu durumların meydana gelmesi sonucu Şirket çalışanlarının yaralanması, ölümü, Şirket faaliyetlerinde aksamaya, Şirketin ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde tazminat yükümlülüğü altına girmesi gibi sebeplere neden olabilir, Şirketin faaliyetlerini ve itibarını olumsuz etkileyebilir.

İş Güvenliği Riski:

Meydana gelebilecek iş kazaları neticesinde Şirket tazminat ödemek zorunda kalabilir, ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde yükümlülük altına girebilir.

Kar Riski:

Şirket, karlılık konusunda herhangi bir taahhütte bulunmamaktadır. Şirket'in karlılığı ve bunu muhazafa etmesi birçok etkene bağlıdır. Son dönemlerde yaşanan araç satış fiyatlarındaki artış önümüzdeki dönemlerde devam etmeyebilir ve bu durum Şirket'in 2.el araç satış gelirlerinin karlılığını düşürebilir.

Sigorta Riski:

Şirket hem faaliyetleri ile ilgili gerekli sigortaları hem de filosunda bulunan tüm araçlar için zorunlu trafik sigortası, genişletilmiş kapsamlı kaskoları bulunmaktadır. Ayrıca yıllık plaka bazlı beyan esasına dayalı tutarın aşımını da müşteriden tahsil etmektedir. Öte yandan Şirketin sigortalarını zamanında yaptırmaması veya yenileyememesi durumunda Şirketin faaliyetleri aksayabilir ve finansal durumu olumsuz etkilenebilir.

Risklere Karşı Alınan Önlemler

Uzun vadeli sözleşmelerin tahsilat riskleri sözleşme imzalanmadan önce ilgili birimler tarafından araştırılmaktadır. Operasyonel riskler ise her birim tarafından takip edilip, raporlanmaktadır. Şirketin kaynak ve gelirlerini, potansiyel risklerden kaynaklanabilecek kayıplara karşı korunmaya yönelik gelişmeleri izlemek ve risk yönetim politikalarını geliştirmek amacıyla şirket üst yönetimince gerekli çalışmalar yürütülmektedir. Bu kapsamda ilk olarak gelecek dönemlerde gerçekleştirilecek risk yönetimi faaliyetleri ile gelir arttırıcı önlemler ve uygulamaların ana prensipleri belirlenmiştir. Şirketimizde potansiyel risklerin tespiti ve raporlanması hususlarında standartlaşmanın sağlanmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir. Piyasa riskleri haricinde, firmanın muhtemel tahsilat ve ödeme risklerine yönelik öngörü çalışmaları haftalık ve aylık olarak gerçekleştirilmekte olup, bu vesile ile şirketimizin ileriye dönük riskleri minimize edilmektedir.

F-Diğer Hususlar

- Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 66.000.000 TL olduğunu gösteren Esas Sözleşmemizin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesinin tadiline uygun görüş alınması amacıyla 06.05.2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır. Kurul'dan uygun görüş alınarak Esas Sözleşme tadili İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 01.06.2022 tarihinde tescil edilmiş, tescil işlemi 01.06.2021 tarih ve 10589 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirketimizin güncel Esas Sözleşmesi'ne Şirket internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri sayfasından ve KAP'taki Şirketimiz sayfasından <https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/4310-ldr-turizm-a-s> ulaşılabilir.
- Şirketimizin 2021 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 28/06/2022 Salı günü, saat 11:00'da, Sun Plaza, Maslak Mah., Bilim Sk., No:5, -3. Kat, Konferans Salonu 34398 Sarıyer İstanbul adresinde yapılmıştır. Genel Kurul Toplantısına ilişkin sonuçlara ve dokümanlara <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1039662> linkinden ve Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasından ulaşılabilir. Genel Kurul sonuçları, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 13 Temmuz 2022 tarihinde tescil edilmiş ve 14 Temmuz 2022 tarih ve 10618 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili Tebliği kapsamında oluşturulan Şirketimiz; Bilgilendirme Politikası, Bağış ve Yardım Politikası, Ücret Politikası, Kar Dağıtım Politikası 28/06/2022 tarihli 2021 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir. Şirketimiz kurumsal politikalarına internet sitemizdeki Yatırımcı İlişkileri sayfasından <https://www.liderfilo.com.tr/yatirimci-iliskileri/kurumsal-yonetim/> ulaşılabilir.
- 28.06.2022 tarihinde yapılan 2021 yılı Genel Kurul Toplantısı'nda şirketin 2021 yılı vergi sonrası dönem net kârından ortaklara brüt 21.623.714,55 TL, net 19.461.343,10 TL kâr payı dağıtılmasına karar verilmiş, kar dağıtımına 27.07.2022 tarihinde başlanmış ve ödemeler 29.07.2022 tarihinde tamamlanmıştır.
- Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından; 02.10.2020 tarihli ve 31262 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17.1.a) ile getirilen ve uygulanması gönüllülük esasına dayalı olan sürdürülebilirlik ilkelerinin, Kurul'ca açıklanan Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'nde belirtilen gerekli çalışmaların, Şirketimiz faaliyetlerine uygun olarak yürütülmesi için Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görevlendirilmesine karar verilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1. sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 11'inci maddesi kapsamında Şirketimiz bünyesinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü oluşturulmuş, Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü Görevlisi ataması yapılmıştır. Mevzuat gereği Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak görev yapmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Bölümünün iletişim bilgilerine KAP'taki

Şirketimiz sayfasından <https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/4310-ldr-turizm-a-s> ve Şirketimiz internet sitesindeki Yatırımcı İlişkileri bölümünden <https://www.liderfilo.com.tr/yatirimci-iliskileri/yatirimci-iliskileri-iletisim-bilgileri/> ulaşılabilir.

- JCR Eurasia Rating tarafından Şirketimizin kredi derecelendirmesi yapılmış, Şirketimiz yatırım yapılabilir seviyede değerlendirilerek; Uzun Vadeli Ulusal Notu A (tr) / (Pozitif Görünüm) ve Kısa Vadeli Ulusal Notu J1 (tr) / (Stabil Görünüm) olarak açıklamıştır. Söz konusu rapora <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1057876> linkinden ulaşılabilir.
- Şirketimiz faaliyetlerinin katılım finans ilkelerine uyumuna ilişkin hazırlanan Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu 09.09.2022 tarihinde KAP'ta yayımlanmıştır. Söz konusu rapora <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1059736> linkinden ulaşılabilir.
- Şirketimizin 15.09.2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürü Sn. Metin Barokas Genel Müdür pozisyonunda yürüttüğü görevinden ayrılmış olup, 15.09.2022 tarihi itibarıyla Genel Müdür görevine, Şirketimizde Genel Müdür Yardımcısı ve aynı zamanda Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Sn. Burçin Baybatur Kök atanmıştır. İlgili bildirim KAP <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1063452> adresinden ulaşılabilir.
- Şirketimizin halka arzına aracılık eden Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan Halka Arz Fiyat Tespit Raporuna ilişkin 1. Değerlendirme Raporu 04.10.2022 tarihinde KAP'ta açıklanmıştır. Söz konusu rapora <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1066886> linkinden ulaşılabilir.
- Şirketimizin Türk Patent ve Marka Kurumu nezdinde tescilini talep etmiş olduğu "Lider Elektrikli Otomobil Şarj İstasyonları" ve "Lider Şarj" ibareli marka başvurularının tescil kararları kesinleşmiş ve Türk Patent ve Marka Kurumu tarafından düzenlenen marka tescil belgeleri Şirketimizce teslim alınmıştır. İlgili bildirim KAP <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1068706> adresinden ulaşılabilir.