



BORLEASE

BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.

FAALİYET RAPORU

EYLÜL 2023



Borlease Otomotiv A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

1- BORLEASE HAKKINDA

- Şirket Bilgileri
- İletişim Bilgileri
- Vizyonumuz, Misyonumuz, Değerlerimiz

2- SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

- Ortaklık Yapısı
- İmtiyazlı Paylar

3- YÖNETİM KURULU VE PERSONEL BİLGİLERİ

- Yönetim Kurulu
- Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar
- Grup Personel Sayısı
- Organizasyon Yapısı

4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Türkiye de Otomotiv Sektörü
- Grubun İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler
- Grubun İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri
- Grubun Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler
- Grubun İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler
- Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler
- Grup ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar
- Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığına İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler
- Yıl içerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişikler

- Yıl içerisinde Mevzuat ve Yönetmelik ile İlgili Yapılan Değişikler
- Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler
- Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri
- Pazarlama Faaliyetleri
- Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları
- Karın Tespiti ve Dağıtımı
- Grubun Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit Ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri
- Varsa Grubun Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

5- DENETİM VE DERECELENDİRME

- Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar
- Derecelendirme

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

- İkinci el araç satışına ilişkin riskler
- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski
- Faiz riski

7- FİNANSAL DURUM

8- DİĞER HUSUSLAR



Borlease Otomotiv A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Faaliyet Raporu

1-BORLEASE HAKKINDA

Borlease Otomotiv A.Ş. 2013 yılında İstanbul’da kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyeti, yeni ve/veya ikinci el motorlu taşıtlar (yolcu araçları, hafif ticari araçlar ve kamyonlar da dahil olmak ve fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere) ve motorlu taşıt sınıfına girmeyen diğer ekipman ve hizmetlere ilişkin uzun süreli kiralama hizmeti, filo kiralama hizmeti ve filo yönetimi hizmetleri sağlamaktır.

Borlease Otomotiv A.Ş., “Şirket” veya “Borlease” ve bağlı ortaklıkları hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır.

Artı Seyahat Acentesi Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.-Sixt (“Bağlı Ortaklık”) şirketinin %90’ı 31 Aralık 2019 itibarıyla devralınmıştır. Geri kalan %10’luk payı da 23 Haziran 2022 tarihinde alınmış olup %100’ü konsolidasyona dahil edilmiştir. Bağlı Ortaklık (“Artı Seyahat Acentesi Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.”) ana faaliyeti gereği gerek sahibi olduğu gerekse herhangi başka bir suretle üçüncü kişi ve kurumlardan temin etmiş olduğu otomobillerin günlük veya kontrata bağlı olarak kurumsal kiralamalar alanında faaliyet göstermektedir.

Grup’un diğer bağlı ortaklığı olan Magdeburger, 15 Kasım 2018 tarihinden itibaren Grup’un altında faaliyetlerini yürütmektedir. Magdeburger Sigorta başta kara araçları sorumluluk, genel sorumluluk ve kara araçları branşları olmak üzere çeşitli hayat dışı sigortacılık branşında faaliyet göstermektedir. Magdeburger Sigorta 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hakim ortağımız olan Bor Holding’e satılarak konsolidasyondan çıkmıştır.

ŞİRKET BİLGİLERİ

Rapor Dönemi	:	01.01.2023 – 30.09.2023
Ticaret Ünvanı	:	Borlease Otomotiv A.Ş.
Ticaret Sicil No	:	854424
Mersis No	:	0180-0448-1171-7552
Vergi Dairesi	:	Alemdağ
Vergi Numarası	:	1800448117
Kayıtlı Sermaye	:	700.000.000 TL
Ödenmiş Sermaye	:	140.500.000 TL

İLETİŞİM BİLGİLERİ

Merkez Adresi	:	Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. 2 Blok No:4/28 Ümraniye / İstanbul
Telefon	:	0216 510 43 19
Websitesi	:	www.borlease.com.tr



Borlease Otomotiv A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Faaliyet Raporu

1-BORLEASE HAKKINDA (Devamı)

Vizyonumuz

Müşteri memnuniyeti odaklı iş anlayışıyla; çevreye, yasalara, toplumsal ve etik değerlere saygılı, yenilikçi, sosyal sorumluluk bilincine sahip Şirket profiliyle; Türkiye'nin öncü filo kiralama şirketleri arasında yer almak başlıca vizyonumuzdur

Misyonumuz

Borlease Otomotiv, operasyonel filo kiralama sektöründeki uzmanlığını iş ortaklarının ihtiyacı ile birleştirip %100 müşteri memnuniyeti kazanmak misyonu çerçevesinde sektöründe üst düzey hizmet sunmaktadır

Değerlerimiz

İtibar ve Dürüstlük: Kurumlar ve kişilere verdiğimiz söz ve taahhütleri zamanında ve eksiksiz yerine getirerek dürüst ve itibarlı bir yol izleriz. Yasalar ve etik ilkelere bağlı kalırız.

Müşteri Odaklılık: Müşterilerimizin ihtiyaçlarına göre esnek ve çözüm odaklı bir yaklaşım sergiler; her koşulda 100 % müşteri memnuniyeti sağlamayı hedefleriz.

Çalışan Memnuniyeti: Personellerimize güven, saygı ile yaklaşmak, öncülük etmek, başarıları takdir edip ödüllendirmek ve tüm ilişkilerde dürüstlüğü esas kılmak. Yenilik ve Yaratıcılık: Yenilikçi ve yaratıcı fikirlere açık, çok yönlü gelişimi destekleyen bir yol izleriz.

Topluma ve Çevreye Duyarlılık: Toplumsal ve doğal yaşamın iyileştirilmesinden sorumlu olduğumuzun bilinciyle, sürdürülebilir kurumsal sosyal sorumluluk projeleri gerçekleştirmekteyiz



Borlease Otomotiv A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Faaliyet Raporu

2-SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Ortaklık Yapısı

Grup, 8 Şubat 2013 tarihinde 2.000.000 TL sermaye ile kurulmuştur. 30 Aralık 2015 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul kararı ile 3.000.000 TL, 15 Aralık 2016 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul kararı ile 5.000.000 TL, 15 Eylül 2017 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul kararı ile 10.000.000 TL, 26 Haziran 2018 tarihinde gerçekleşen Genel Kurul kararı ile 10.000.000 TL artırılmak suretiyle 30.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. 31.12.2021 tarihinde tescil olan sermaye artırım kararı ile şirketin sermayesi 30.000.000 TL'den 140.500.000 TL'ye artırılmıştır. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Grup'un sermayesi 140.500.000 TL ve ödenmemiş sermayesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: 140.500.000 TL) dir.

Ortaklık Yapısı	Sermaye - 30 Eylül 2023		Sermaye - 31 Aralık 2022	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Bor Holding A.Ş.	140.500.000	100	140.500.000	100
Toplam	140.500.000	100	140.500.000	100

İmtiyazlı Paylar

A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır.



Borlease Otomotiv A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Faaliyet Raporu

3-YÖNETİM KURULU VE PERSONEL BİLGİLERİ

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Üyeleri 5 Ocak 2023 tarihinde 3 yıllık süre için görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu	Görevi
Özgür Cem Hancan	Yönetim Kurulu Başkanı
Müge Çetin	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Murat Şahin	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat Timur	Yönetim Kurulu Üyesi
Fehmi Sertdemir	Yönetim Kurulu Üyesi

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

A-) Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kâr Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarları:

Kilit yöneticiler genel müdür, genel müdür yardımcısı ve direktörlerden oluşur. Bu yöneticilere sağlanan menfaatler ve sağlanan menfaatler ile yönetim kurulu üyesine ödenen katılım bedeli 5.200.332 TL 'dir (30 Eylül 2022: 3.968.504 TL).

Grup Yönetim Kurulu üye ve ortaklarına herhangi bir huzur hakkı belirlenmemiştir.

B-) Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkânlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler:

Verilen ödenek yoktur. Sigorta ve benzeri teminat yoktur.

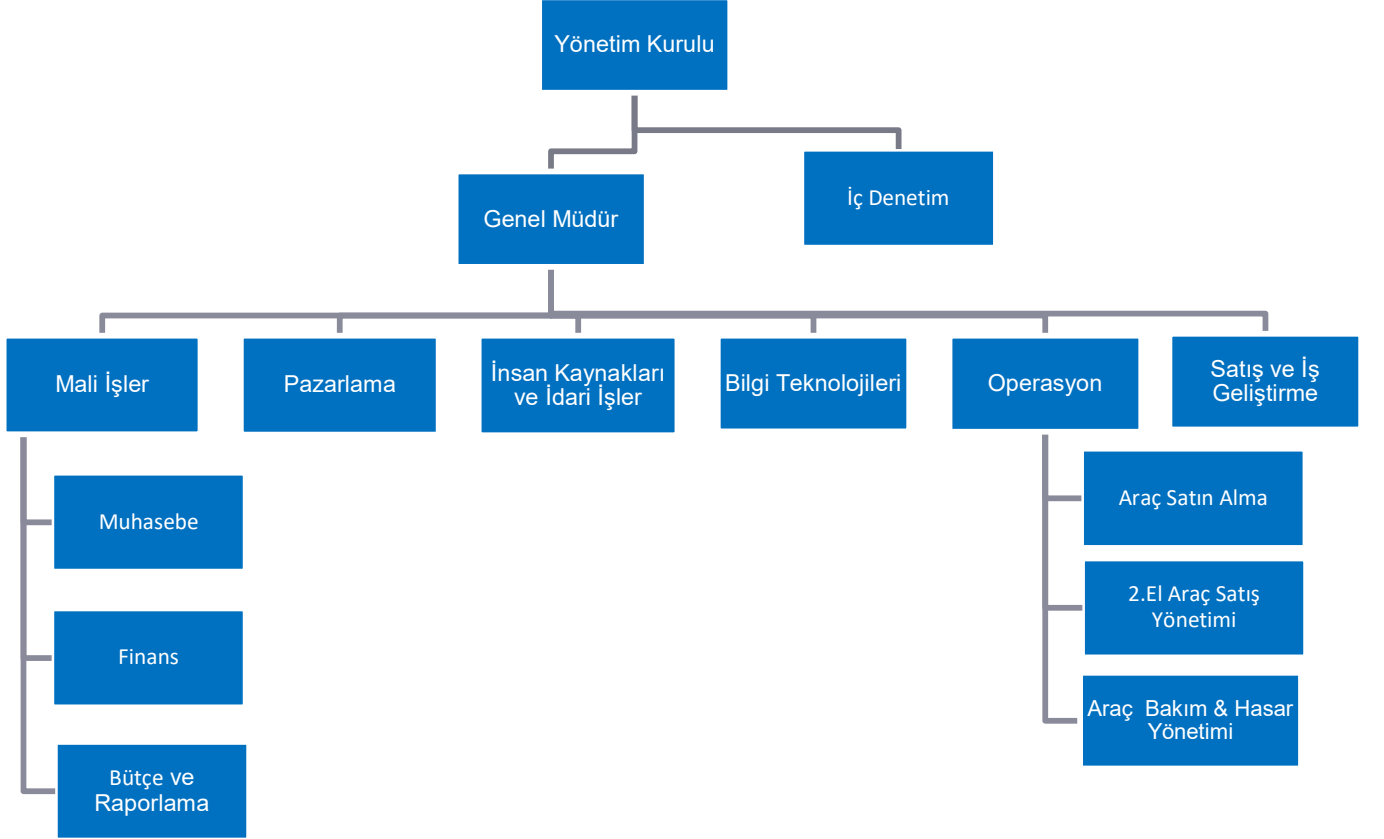
Grup Personel Sayısı

30 Eylül 2023 itibarıyla Borlease'de 70 kişi, Artı Seyahat'te 318 kişi toplam grup bünyesinde 388 kişi çalışmaktadır.



Borlease Otomotiv A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Faaliyet Raporu

Organizasyon Yapısı





Borlease Otomotiv A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Faaliyet Raporu

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Türkiye de Otomotiv Sektörü

Türkiye’de otomotiv sektörü, üretim içindeki payı ve ekonomik katkı oranı değerlendirildiğinde, imalat sanayi içinde önde gelen sektörler arasında yer almaktadır. Sektörün yurtiçinde yaratmış olduğu değerler (yurtiçi girdi kullanımı ve katma değer toplamı) ekonomide çok önemli bir yere sahiptir.

Otomotiv sanayi sahip olduğu yapı nedeni ile birçok sektörle bağlantısı bulunmaktadır. Bu sektörler üzerinde oldukça fazla etkisi olması; otomotiv sektörünün, bulunmuş olduğu ülkenin ekonomisi üzerinde büyük bir etkiye sahip olmasına neden olmaktadır.

Diğer taraftan, otomotiv sanayisinde teknolojinin gelişim gösterdiği elektrikli araçlar konusu da üzerinde stratejik planlar yapılması gereken bir konudur. Hem çevreye duyarlı olması hem de yakıt maliyetini azaltması bakımından otomotiv sektörünün elektrikli araçlara doğru yöneleceği tahmin edilmektedir. Özellikle, binek araçlarının yüksek miktarda karbon salınımlarına neden olduğu düşünülürse, Kyoto Protokolünün getirdiği yükümlülükler konusunda hassas davranan ülkeler açısından bu konu önem taşımaktadır. Bu doğrultuda, birçok ülke bu araçlara yönelik satın alma vergisinde indirim ve yol vergisinden muafiyet başta olmak üzere çeşitli teşvikler uygulamaya başlamıştır. Bu noktada, ülkemizde bu yeni teknolojiye sahip araçların teşviki konusunda da çalışmalara başlanmış, ilk etapta ülkemizde motorlu araç satın alımlarında uygulanan ÖTV’de indirime gidilmiştir.

Dünya çapında birçok ülke bu konuda yabancı ülkelere bağımlı kalmamak için kendi çip endüstrilerine yönelik teşvikler sunmaktadır.



Borlease Otomotiv A.Ş. **1 Ocak – 30 Eylül 2023 Faaliyet Raporu**

Grubun İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamada kullanılan araçların sayısı 4.255 (31 Aralık 2022: 4.645), toplam yönetilen araçlarının sayısı 7.660'tır (31 Aralık 2022: 6.568 'dir).

2023 yılının ilk 9 ayında 1.107 adet araç alımı ve 1.407 adet araç satışı gerçekleştirmiştir. Bu alışların tutar olarak bedeli 922.220.573 TL olup araç satışlarından da 684.643.262 TL gelir elde edilmiştir.

Grubun İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

Grubun iç kontrol sisteminin amacı şirket varlıklarının korunmasını, faaliyetlerin etkin ve verimli bir şekilde Kanun ve Mevzuata ve şirket içi politikalara uygun yürütülmesini, muhasebe ve finansal raporlama sisteminin güvenilirliğini, bütünlüğünü sağlanmasıdır.

Yönetim Kurulu, Grubun menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin belirlenmesi ve etki ile olasılıklarının en aza indirilmesine ilişkin risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerini oluşturarak belli periyotlarla etkinliğini gözden geçirmektedir. Risk yönetimi ile grubun gelecekteki nakit akımlarının bünyesinde yer alan risk ve getiri yapısını ve buna bağlı olarak faaliyetlerinin düzeyini izlemeye, kontrol altında tutmayı amaçlanmaktadır.

Grup şirketlerinde İç Denetim Departmanı olarak grup şirketlerimizin hepsinde İç Denetim faaliyetlerini yürütmekteyiz.

İç denetim fonksiyonunun görev ve sorumluluk kapsamı, Bor Holding yönetimi tarafından tasarlanan ve uygulanan, risk yönetimi, kontrol ve yönetim süreçleri ağına, aşağıda belirtilen konularda güvence sağlayacak şekilde yeterli ve etkin olup olmadığını belirlemektir.

Risklerin uygun şekilde belirlenmesi ve yönetilmesi,

Mali, yönetsel ve operasyonel bilgilerin doğru güvenilir ve zamanında hazır bulunması

İş süreçlerinin ve işlemlerin politika prosedür ve ilgili mevzuat hükümleri ile uyum içerisinde olması,

Kaynakların ekonomik olarak temin edilmesi, verimli bir şekilde kullanılması ve gerektiği şekilde korunması,

Etik kurallara uyum ile ilgili hedeflerin uygun biçimde tanımlanması ve gerçekleştirilmesi

İç Denetim departmanı bu doğrultuda iş süreçlerini değerlendirerek, ilgili bölümlerin ve şirketin iş hedeflerine ulaşmasındaki sistemsel ve operasyonel risklerin belirlenmesi ve bu risklerin yönetilebilmesi için ilgili alanlarda önerilerde bulunmaktadır.

Grubun operasyonlarında vizyon ve misyonuna ulaşmaya yönelik belirlenmiş prosedürlere ve esaslara uygun olarak hareket edilip edilmediği kontrol edilmektedir.



Borlease Otomotiv A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Faaliyet Raporu

Grubun Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Grubun 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla tek bağlı ortaklığı Artı Seyahat Acentesi Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'dir.

Magdeburger Sigorta A.Ş. şirketi de 30 Haziran 2022 yılına kadar bağlı ortaklık olup, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hakim ortağımız Bor Holding A.Ş.'ne 240 Milyon TL bedel ile satılmıştır. İstasyon Şarj Hizmetleri ve Alesta Sigorta Acentesi şirketleri de sırasıyla 26 Ağustos 2022 ve 29 Haziran 2022 tarihlerinde hakim ortağımız Bor Holding A.Ş.'ne satış işlemleri gerçekleştirilmiştir.

Bağlı Ortaklık	Artı Seyahat Acentesi Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.....
Ticaret Sicil Numarası	62917.....
Vergi Kimlik Numarası	0850382735.....
İnternet Sitesi	www.sixt.com.tr

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklıklarının oy hakkı ve etkin ortaklık payı aşağıdaki gibidir,

Bağlı ortaklıklar	Edinim tarihi	Satış tarihi	Etkin ortaklık payı (%)	Faaliyet konusu	Faaliyet gösterdiği ülke
Magdeburger Sigorta A.Ş. (1)	31 Mayıs 2018	30 Haziran 2022	96	Sigortacılık	Türkiye
Artı Seyahat Acentası Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	12 Aralık 2019	--	100	Araç kiralama	Türkiye
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	Edinim tarihi	Satış tarihi	Etkin ortaklık payı (%)	Faaliyet konusu	Faaliyet gösterdiği ülke
İstasyon Şarj Hizmetleri A.Ş. (3)	17 Haziran 2022	26 Ağustos 2022	100	Enerji	Türkiye
Alesta Sigorta Acentalığı ve Aracılık Hizmetleri Ticaret Ltd. Şti. (4)	2 Haziran 2017	29 Haziran 2022	100	Sigortacılık	Türkiye

Grubun İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Grubumuzun iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Grup aleyhine açılan ve Grubun mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki dava bulunmamaktadır.Dava karşılıkları ilgili detay aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılıkları	5.022.057	5.478.740
Gider tahakkukları (*)	--	3.087.213
Toplam	5.022.057	8.565.953

Grup ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Grubumuzda mevzuata aykırı uygulama meydana gelmediğinden Grup ve yönetim organı üyeleri hakkında idari ve adli yaptırım olmamıştır.



Borlease Otomotiv A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Faaliyet Raporu

Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığına İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Grubumuz, amaç ve konusunda 2022 yılı hedeflerine ulaşarak ve Artı Seyahat şirketimiz konkordatodan feragat ederek süreci başarı ile tamamlamayı başarmış ve faaliyetine konkordato öncesi haliyle devam etmek suretiyle yılı kapatmıştır.

Yıl İçerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişikler

10 Ocak 2023 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulda Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu süresi, Bağımsız Denetim Şirketi, Karın tespiti ve Dağıtım maddeleri revize edilmiştir.

Yıl İçerisinde Mevzuat ve Yönetmelik ile İlgili Yapılan Değişikler

7194 sayılı Kanun ile 40/1, 5. Ve 7. Bentleri ile GVK Madde 68/4 ve 5. Bentlerinde yapılan değişiklikle kiraladıkları ve veya iktisap ettikleri binek otomobillerin giderlerinin vergi matrahı tespit edilirken indirim olarak dikkate alınmasında kanuni sınırlamalar getirilmiştir.

2023 yılında uygulanacak tutarlar 317 No.lu Gelir Vergisi Genel Tebliğinde belirlenmiştir.

1. Binek otomobil kiralanması durumunda aylık 17.000 TL ye kadar olan tutar gider olarak dikkate alınabilecek. 17.000 TL ve üstü KANUNEN KABUL EDİLMİYEN GİDER olarak kayıtlara alınacaktır.
2. Binek otomobil alımında gider olarak indirim konusu olarak kayıtlara alınacak KDV ve ÖTV toplam tutarı 4400.000 TL olarak belirlenmiştir.
3. Binek otomobil alımında Amortisman olarak indirim konusu yapılabilecek tutar KDV ve ÖTV hariç 500.000 TL
4. Vergilerin maliyete eklendiği veya binek otomobilin ikinci el olarak alınması durumunda amortisman olarak ayrılacak 950.000 TL olarak belirlenmiştir.
5. Binek otomobile ait yapılan yakıt, sigorta, tamir, bakım ve onarım vb. giderlerin %70 i gider olarak indirim konusu yapılabilecek %30 u ise yine K.K.E.G olarak dikkate alınacak.

Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

Şirket'in düzenli olarak dahil olduğu herhangi bir sosyal sorumluluk projesi ve bağış bulunmamaktadır. 2023 yılının ilk 9 aylık bölümünde 763.650 TL sosyal sorumluluk projelerine harcanmıştır (30 Eylül 2022: 209.935 TL).



Borlease Otomotiv A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2023 Faaliyet Raporu

Pazarlama Faaliyetleri

2023 yılında otomotiv ve sigorta sektöründe ürünlerimiz, hizmetlerimiz, kampanyalarımız ve acente iletişimlerimizle yıllık hedeflerimize paralel olarak belirlenen kriterlerde proje geliştirme ve saha ekibiyle entegre bir şekilde pazarda farkındalık yaratmaya devam ettik.

Borlease ve Artı Seyahat marka bilinirlik hızını daha da artırmak, mevcut ve yeni ürünlerimizi tanıtmak amacıyla online platformda reklam kampanyaları düzenledik. 2023 yılında Galatasaray Spor Kulübü ile Futbol Takımı Forma Sponsorluğu anlaşması gerçekleştirdik ve böylece 5 yıl daha Galatasaray Futbol Takımı forma sponsoru olduk.

Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket Operasyonel Kiralama Sektöründe faaliyet gösterdiğinden araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

Karın Tespiti ve Dağıtımı

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımı yapmaktadır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

İlki 2022 yılına ilişkin net dağıtılabilir kârına ilişkin olmak üzere, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli stratejisi, Şirket, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak, Şirketimizin paylarının borsada işlem görmeye başlamasını takip eden 2 yıl boyunca, net dağıtılabilir dönem kârının asgari %40'ının nakit olarak dağıtılmasına yönelik bir taahhütte bulunulmasına karar verilmiştir.

Faaliyet Raporu tarihi itibarıyla 2022 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır.

Grubun Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit Ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri

Grubumuzun sermayesini karşılayacak mal varlığı mevcuttur. Grubumuzun sermaye yapısı ve grubun sahip olduğu varlıklar doğrultusunda ileriye dönük bir borca batıklık bulunmamaktadır.

Varsa Grubun Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Yoktur.



Borlease Otomotiv A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Faaliyet Raporu

5-DENETİM VE DERECELENDİRME

Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve TFRS Yorumlama Komitesi (“TFRYK”) tarafından yayınlanan yorumlamalara uygun olarak hazırlanmış olan Haziran 2023 hesap dönemine ait Borlease A.Ş.’nin konsolide finansal tablolarının Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından yayınlanan TFRS uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlandığını denetlemek üzere, RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Grup yasal finansal tablolarını, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak hazırlamaktadır. 2023 yılına ait herhangi bir kamu denetimi gerçekleştirilmemiştir.

Derecelendirme

JCR Eurasia Rating Kredi derecelendirme şirketinin 26 Temmuz 2023 tarihli raporunda Uzun Dönem Kredi notu BBB+ ve durağan olarak belirlenmiştir.



Borlease Otomotiv A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Faaliyet Raporu

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Grubun finansal araçları; nakit, kısa vadeli mevduatlar ile kısa ve uzun vadeli banka kredileri, tüketici finansmanı ve finansal kiralama borçlanmalardır. Bu araçlarından kaynaklanan en önemli riskler Kredi Riski ve Finansal Risklerdir. Grup yönetimi bu risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

İkinci el araç satışına ilişkin riskler

Araç kiralama ikinci el değerinin belirlenmesi sürecinde, ikinci el araç satış riski ortaya çıkar. Bu risk, araçlar kiraya verilirken öngörülen ikinci el değerinin (RV), ikinci el satışının üzerinde kalması ve gerçekleşen satıştan zarar edilmesidir. Bir diğer risk, mevzuatta olası vergi değişiklikleridir. Vergisel değişiklikler ikinci el piyasasında satılacak araçların rayiç değerlerini artırabileceği gibi değer düşüklüğüne de sebep olabilmektedir.

Borlease A.Ş., ikinci 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 alır. Finansal değişkenler ve araçlara ilişkin parametreler kullanılarak yapılan analizler sonucunda ikinci el değeri belirlenir ve belirlenen ikinci el değerleri aylık olarak piyasada gerçekleşen rayiç bedelleri ile karşılaştırılır.

Kredi riski

Grubun kredi riskine maruz kaldığı alan, faaliyetlerinin büyük bir kısmını gerçekleştirdiği Türkiye’de yoğunlaşmıştır. Bu riskler yönetim tarafından toplam riski her bir tarafa sınırlayarak ve kredi riskini itibarı yüksek kurumsal müşteri sayısından dolayı dağıtarak gözetlenmektedir.

Grup operasyonel kiralama hizmetine konu araçların satın alma işlemleri için kullanmakta olduğu kredilerinin vadesini ve para birimini, bu araçlar için imzalamış olduğu kira sözleşmelerinde belirlenmiş olan sözleşme vadeleri ve kira para birimleri paralel olarak sağlamaktadır. Bu sayede vade ve kur riskine girmemektedir.



Borlease Otomotiv A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2023 Faaliyet Raporu

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ (Devamı)

Likidite riski

Grubun varlık ve yükümlülük yönetimindeki en önemli amacı, Grup alacaklılarına olan taahhütlerini yerine getirebilmek için gerekli olan likiditeyi sağlamak ve Grubun kendi likidite ihtiyaçlarını karşılayabilmektir.

Grubun gelecekte faturalanacak ve iptal edilemeyen operasyonel kira sözleşmelerinden doğacak kısa ve uzun vadeli alacakları TFRS gereği hazırlamakta olduğu konsolide finansal tablolara dâhil edilmemektedir. Bunun yanı sıra, Grubun konsolide finansal tablolarında Duran Varlıklar kalemi içinde yer alan Operasyonel kiralama kullanılan varlıkları, bağlı oldukları operasyonel kiralama sözleşmelerinin bitimini müteakiben ikinci el otomobil piyasasında satılmaktadır. Dolayısıyla, Grubun dönen varlıklarıyla kısa vadeli yükümlülüklerinin analizi yapılırken bu unsurların da dikkate alınması gerekmektedir.

Piyasa riski

Grup, kur riski ve faiz oranı riskini piyasa riskinin en önemli bileşenleri olarak değerlendirmektedir. Grubun sermaye yapısı göz önünde bulundurularak söz konusu riskler için limitler tasarlanmaktadır.

Faiz riski

Faiz oranı riski, ülkelerin merkez bankaları aracılığı ile aldıkları para politikası tedbirleri nedeniyle faiz oranlarında yaşanması muhtemel dalgalanmalar sonucunda ortaya çıkar. Grup, bilanço kalemlerinin piyasa değerlerinin dalgalanmalarıyla (fiyat riski) veya faize hassas olan varlık ve yükümlülüklerinin ani oran değişikliklerinin etkisiyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Türkiye’de faiz oranları yüksek oranda değişkendir. Bundan dolayı, faiz riski Grubun varlık ve yükümlülük yönetiminde önemli bir yer tutar.



Borlease Otomotiv A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Faaliyet Raporu

7-FİNANSAL DURUM

BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.
30 EYLÜL 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	116.982.536	50.035.902
Finansal Yatırımlar	12	306.257	335.424
Ticari Alacaklar		195.963.379	68.987.849
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5,8	29.882.654	8.365.426
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	166.080.725	60.622.423
Diğer Alacaklar		421.356.828	349.126.738
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5,9	420.759.254	348.612.299
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	597.574	514.439
Stoklar	10	24.712.239	5.280.457
Peşin Ödenmiş Giderler	11	264.051.363	80.981.662
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	264.051.363	80.981.662
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	27	727.503	--
Diğer Dönen Varlıklar	20	28.795.758	1.441.912
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	20	28.795.758	1.441.912
Toplam Dönen Varlıklar		1.052.895.863	556.189.944
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		2.667.577	2.464.587
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	2.667.577	2.464.587
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	25.175.000	9.770.000
Maddi Duran Varlıklar	14	2.193.588.235	1.585.801.378
- Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar		2.058.813.468	1.460.636.534
- Diğer Maddi Duran Varlıklar		134.774.767	125.164.844
Kullanım Hakkı Varlıkları	16	510.151.864	205.424.131
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		35.481.638	38.122.856
- Şerefiye	3	18.453.894	18.453.894
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	17.027.744	19.668.962
Peşin Ödenmiş Giderler	11	27.043.429	6.893.739
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	27.043.429	6.893.739
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	134.542.350	34.084.925
Toplam Duran Varlıklar		2.928.650.093	1.882.561.616
Toplam Varlıklar		3.981.545.956	2.438.751.560



Borlease Otomotiv A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Faaliyet Raporu

7-FİNANSAL DURUM (Devamı)

BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.
30 EYLÜL 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.043.858.777	604.914.700
- Banka Kredileri	7	716.257.144	350.759.284
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	322.259.714	252.135.361
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	5.341.919	2.020.055
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		512.918.844	277.331.265
- Banka Kredileri	7	512.918.844	277.331.265
Ticari Borçlar		388.042.899	346.357.915
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 8	—	28.736.019
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	388.042.899	317.621.896
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	9.278.591	3.994.114
Diğer Borçlar		98.340	65.580
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	9	20.765	—
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	77.575	65.580
Ertelenmiş Gelirler		251.022.674	108.920.152
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	11	251.022.674	108.920.152
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	423.841	34.498.697
Kısa Vadeli Karşılıklar		8.745.173	9.918.460
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	5.022.057	8.565.953
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	3.723.116	1.352.507
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	15.485.452	6.448.037
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.229.874.591	1.392.448.920
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		563.023.996	485.879.324
- Banka Kredileri	7	272.685.896	271.862.053
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	290.338.100	214.017.271
Ticari Borçlar		311.766.930	48.335.697
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	311.766.930	48.335.697
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.034.307	492.995
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	1.034.307	492.995
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		875.825.233	534.708.016
Toplam Yükümlülükler		3.105.731.441	1.927.156.936
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		875.846.132	511.594.624
Ödenmiş Sermaye	21	140.500.000	140.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(893.181)	(319.997)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	21	(893.181)	(319.997)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	15.963.262	1.409.488
Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	21	355.451.358	(14.233.600)
Net Dönem Karı/ (Zararı)	28	364.824.693	384.238.733
Toplam Özkaynaklar		875.846.132	511.594.624
Toplam Kaynaklar		3.981.545.956	2.438.751.560



Borlease Otomotiv A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Faaliyet Raporu

7-FİNANSAL DURUM (Devamı)

BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.
30 EYLÜL 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2023	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2022	Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2023	Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Hasılat	22	1.684.655.086	1.219.609.180	686.395.717	445.287.986
Satışların Maliyeti (-)	22	(948.640.740)	(920.616.628)	(369.023.494)	(208.945.809)
BRÜT KAR / ZARAR		736.014.346	298.992.552	317.372.223	236.342.177
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(104.082.044)	(98.288.139)	(46.140.417)	(20.224.087)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	23	(73.237.025)	(45.374.097)	(35.169.060)	(18.054.673)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	86.397.001	34.355.715	26.225.428	18.655.379
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(16.277.877)	(19.022.389)	(9.980.172)	(5.942.785)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		628.814.401	170.663.642	252.308.002	210.776.011
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	19.048.619	295.942.313	1.708.260	77.332
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(35.755)	--	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		647.827.265	466.605.955	254.016.262	210.853.343
Finansal Gelirler	26	33.596.147	20.608.259	1.672.722	15.647
Finansal Giderler (-)	26	(416.249.378)	(235.269.838)	(182.056.481)	(92.103.014)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI		265.174.034	251.944.376	73.632.503	118.765.976
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri					
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	27	(615.705)	--	759.120	388.662
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	27	100.266.364	39.696.533	42.897.359	(2.433.288)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI		364.824.693	291.640.909	117.288.982	116.721.350
DÖNEM KARI / ZARARI		364.824.693	291.640.909	117.288.982	116.721.350
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	21	--	(49.807.839)	--	6.283.244
Ana Ortaklık Payları	28	364.824.693	341.448.748	117.288.982	110.438.106
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	28	2,60	2,43	0,83	0,79
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacaklar		(573.184)	(247.020)	401.049	14.243
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	18 - 29	(764.246)	(308.775)	453.545	17.804
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	27 - 29	191.062	61.755	(52.496)	(3.561)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	29	(573.184)	(247.020)	401.049	14.243
Toplam Kapsamlı Gelir Dağılımı		364.251.509	291.393.889	117.690.031	116.735.593
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	(49.807.839)	--	6.283.244
Ana Ortaklık Payları		364.251.509	341.201.728	117.690.031	110.452.349



Borlease Otomotiv A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2023 Faaliyet Raporu

8- DİĞER HUSUSLAR

Şirket, 25,29 TL hisse fiyatı, %30,65 halka açıklık oranı ve 1.307.493.000 TL halka arz büyüklüğü ile 19 Ekim 2023 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlamıştır.

SPK tarafından 5 Ekim 2023 tarihinde onaylanan halka arz izahnamesinde de belirtildiği üzere, Şirket'in hakim ortağı olan Bor Holding A.Ş.'den olan 420.319.678,93 TL tutarındaki diğer alacağını 30 Ekim .2023 tarihinde tahsil etmiştir