



Sen var diye biz varız



2022

Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

HEDEF FİLO HAKKINDA

Vizyon, Misyon, Stratejik Odak Alanlarımız
Kurumsal Profil
Hesap Dönemi
Yıllık Faaliyet Raporu Onayı
Ortaklık Yapısı
Organizasyon Yapısı
Yönetim Kurulu
Üst Yönetim
Yönetim Kurulu Başkan Mesajı

İNSAN KAYNAKLARI VE EĞİTİM

İnsan Kaynakları
Hedef Akademi

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

RV Modülü
Filomingo
Copilot
Hedefnet

ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

2022 Yılında Küresel Ekonomi
2022 Yılında Türkiye Ekonomisi
2022 Yılında Otomotiv Sektörü
2022 Yılında Hedef Filo
Bono ve Tahvil İhracı
Kredi Derecelendirme Notu
Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler
İşletmenin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler
İç Kontrol Sistemi Ve İç Denetim Faaliyetleri
2022 Yılında Operasyonel Kiralama Sektörü

FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRME VE RİSKLER

Sözleşme sonunla ikinci el değer riski
Kur Riski
Faiz Riski
Likidite Riski
Müşteri Kredi Riski

KOMİTELER ve KOMİTE TOPLANTIRLARINA KATILIM

İcra Komitesi
RV (Kontrat Sonu İkinci El Araç Değeri)
KVKK (Kişisel Verilerin Korunması Kanunu) Komitesi
Risk Komitesi
İkinci El Satış Değerlendirme Komitesi
Satınalma Komitesi
Fiyatlama Komitesi
Kredi Komitesi
Yönetim Kurulu Toplantıları

DİĞER HUSUSLAR

İdari Yaptırım ve Cezalar
Mali Durum ve Karlılığa İlişkin Değerlendirme
Bağış ve Yardımlar
Şirket Aleyhine Açılan Davalar ve Olası Sonuçları
Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar
Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler
Faaliyet Dönemi Sona Erdikten Sonra Meydana Gelen Olaylar
Yıl İçerisinde Yapılan Genel Kurullar
Önemli Miktarda Varlık Alım ve Satımları
Yatırımlarda Teşviklerden Yararlanma Durumu
Hizmet Alınan Kurumlarda Çıkar Çatışmasının Önlenmesi

İLETİŞİM



Sen var diye
Biz varız

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Deloitte.

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Maslak no1 Plaza
Eski Büyükdere Caddesi
Maslak Mahallesi No:1
Maslak, Sarıyer 34398
İstanbul, Türkiye

Tel : +90 (212) 366 6000
Fax : +90 (212) 366 6020
www.deloitte.com.tr

Mersis No: 0291001097600016
Ticari Sicil No : 304099

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Hedef Araç Kiralama ve Servis A.Ş. Genel Kurulu'na

1) Görüş

Hedef Araç Kiralama ve Servis A.Ş.'nin ("Şirket") 01/01/2022–31/12/2022 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etige ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 01/01/2022–31/12/2022 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 1 Mart 2023 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Deloitte, İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilgili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişidir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2023. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

Deloitte.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Deloitte.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu (devamı)

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Zere Gaye Şentürk'tür.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2023

VİZYON

Çalışanları, tedarikçileri ve teknolojiyle; kaliteli, yenilikçi ve özelleştirilmiş hizmetler sunarak müşterilerine değer katan öncü şirket olmak.

MİSYON

Uluslararası ölçekte, kurumlara ve bireylere; kesintisiz hareket etme özgürlüğü ve kolaylık sağlayan, iş ve yaşam kalitesini arttıran araç çözümleri sunmak.

STRATEJİK ODAK ALANLARIMIZ

Değer Yarat

- Müşteriye özel ürünler geliştir
- Mükemmel müşteri deneyimi sağla
- Hizmet kanallarını geliştir

Karlı Büyü

- Ticari araç ağırlığını artır
- Bölgesel ayak izini genişlet
- Ürün penetrasyonunu artır

Beğenilen İşveren Ol

- İş mükemmelliğine yatırımı artır
- Takdir sistemlerini geliştir
- Çalışanların gelişimini sağla

**2003 YILINDAN BERİ
TÜRKİYE’NİN ÖNCÜ
OPERASYONEL
FİLO KİRALAMA
ŞİRKETİ OLARAK
MÜŞTERİLERİMİZİN
İHTİYAÇLARINA ÖZEL
FİLO ÇÖZÜMLERİ
ÜRETİYORUZ**



KURUMSAL PROFİL

Hedef Araç Kiralama ve Servis A.Ş. (“Şirket” veya “Hedef Filo”) operasyonel kiralama konusunda uzman kadrosu ile 2003 yılından beri Türkiye’nin öncü filo kiralama şirketi olarak müşteri ihtiyaçlarına özel filo çözümleri sunmaktadır. Hedef Filo geniş bir yelpazede sunduğu araç ve filo çözümleri ile müşterilerinin standartlarını yükseltmeyi, kurumsal hayatta başarıya ulaşmalarına destek olmayı amaç edinmiştir. Bu amaç doğrultusunda İstanbul, İzmir, Bursa, Ankara ve Konya ofisleri ile 47 farklı şehirde faaliyet gösteren Hedef Filo müşterilerine, ihtiyaçlarına uygun olarak farklılaşabilen araç kiralama ve filo yönetimi hizmetlerini hem uzun hem de kısa vadeli sözleşme opsiyonları ile sunmaktadır.

Hedef Filo, büyük ve orta ölçekli firmalara geniş yelpazede sunduğu araç kiralama hizmetini bireylere ve serbest meslek erbaplarına da sunabilmek adına 2018 yılında hizmet felsefesi sürat ve kolaylık olan Filomingo’yu dijital markası olarak müşterilerinin hizmetine kurmuştur. Bütçe dostu fiyatları ile sermayesini araca yatırmayı tercih etmeyen müşterileri için kurulan Filomingo kurulduğu günden bu yana piyasa değişimleri doğrultusunda stratejiler geliştirerek, varlığını güçlendirmeye ve büyümeye devam etmektedir.

Hedef Filo 2019 yılında kişileri özgürleştiren ve yaşam kalitelerini arttıran, çevreye duyarlı yeni nesil ulaşım çözümleri sunma misyonuyla Tiktak markasını yaratmış ve dakikalık araç kiralama ihtiyacı duyan bireysel ve kurumsal müşterilerinin kullanımına sunmuştur. Müşterilerine 7/24 mobil olma ve kullanım süresi kadar ödeme imkânı sağlayan

Tiktak Haziran 2021’de ayrı bir şirket olarak yapılandırılmıştır.

Hedef Filo, BMW Group bünyesinde 1997 yılından beri 30 ülkede faaliyet gösteren Alphabet ve Daimler AG’nin bir şirketi olan ve Avrupa’da 11 ülkede hizmet veren Athlon’un Türkiye’deki operasyonel kiralama operasyonlarını yürütmektedir. Hedef Filo, dünyada hem Alphabet hem de Athlon’un stratejik ortağı olan iki şirketten biridir. **Hedef Filo, 2022 yılı sonu itibarıyla 13.845 adetlik araç parkı, 6,8 milyar TL değerindeki aktif büyüklüğü ve mobilite hizmetini sunduğu farklı satış kanalları ile sektörün güçlü finansal yapıya sahip, yenilikçi firmalarından biri konumundadır.**

Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

Yıllık Faaliyet Raporu 01 Ocak 2022 – 31 Aralık 2022 hesap dönemini içermektedir.

Yıllık Faaliyet Raporu Onayı

Yıllık Faaliyet Raporu, Yönetim Kurulu tarafından 01.03.2023 tarihli, 2023/3 numaralı yönetim kurulu kararı ile oybirliğiyle kabul edilmiştir.

Ortaklık Yapısı

Hedef Filo, 2003 yılında İstanbul'da Hedef Alliance Holding A.Ş. tarafından kurulmuştur. Hedef Araç Kiralama ve Servis A.Ş'nin ("Şirket") 2006 yılından itibaren %86 pay sahipliği ile ana ortağı olan TCAR S.R.A.L., (SEEF II "Fon"), 2022 yılı içerisinde kapanma kararı alması nedeniyle Şirket'in hisselerini elden çıkarmak durumunda kalmıştır. Fon, sahip olduğu hisseleri, Şirket'in geri kalan %14'üne sahip yöneticileri Önder Erdem ve Ersan Öztürk'e ("Yönetim") teklif etmiştir. Taraflar arası anlaşmanın sağlanmasının akabinde, 5 Ekim 2021 tarihinde Önder Erdem ve Ersan Öztürk tarafından eşit paylarla kurulan HDF Cars Araç Kiralama Hizmetleri A.Ş. ("HDF Cars") Fon'un sahip olduğu hisseleri 24 Kasım 2021 tarihinde satın almıştır. Hisse bedeli olarak belirlenen 54 milyon ABD Doları'nın finansmanı Şirket'in filosunda bulunan ve özkaynaklar ile finanse edilen araçların refinansmanı ve serbest nakitin kullanımı ile sağlanmıştır. 3 Aralık 2021 tarihli Yönetim Kurulu kararınca, Önder Erdem'in sahip olduğu paylar (her biri 1 TL nominal değerli 2.199.002 adet pay) ve Ersan Öztürk'ün sahip olduğu paylar (her biri 1 TL nominal değerli 2.199.002 adet pay), HDF Cars'a devredilmiştir. Hisse devirlerinin

tamamlanmasının ardından HDF Cars Araç Kiralama Hizmetleri A.Ş. %100 oranında hissedar olmuştur. HDF Cars 31 Mart 2022 tarihinde Hedef Filo ile birleştirilmiştir. Birleşme sonrasında Hedef Filo'nun yasal sermayesi 217.160.426 TL'si Yeniden Değerleme Fonundan olmak üzere 31.414.314 TL'den 248.624.740 TL'ye yükseltilmiştir. Bu birleşme ve sermaye arttırımı sonrasında Önder Erdem ve Ersan Öztürk'ün Hedef Filo'daki payları her iki hissedar için %50 olmuştur.

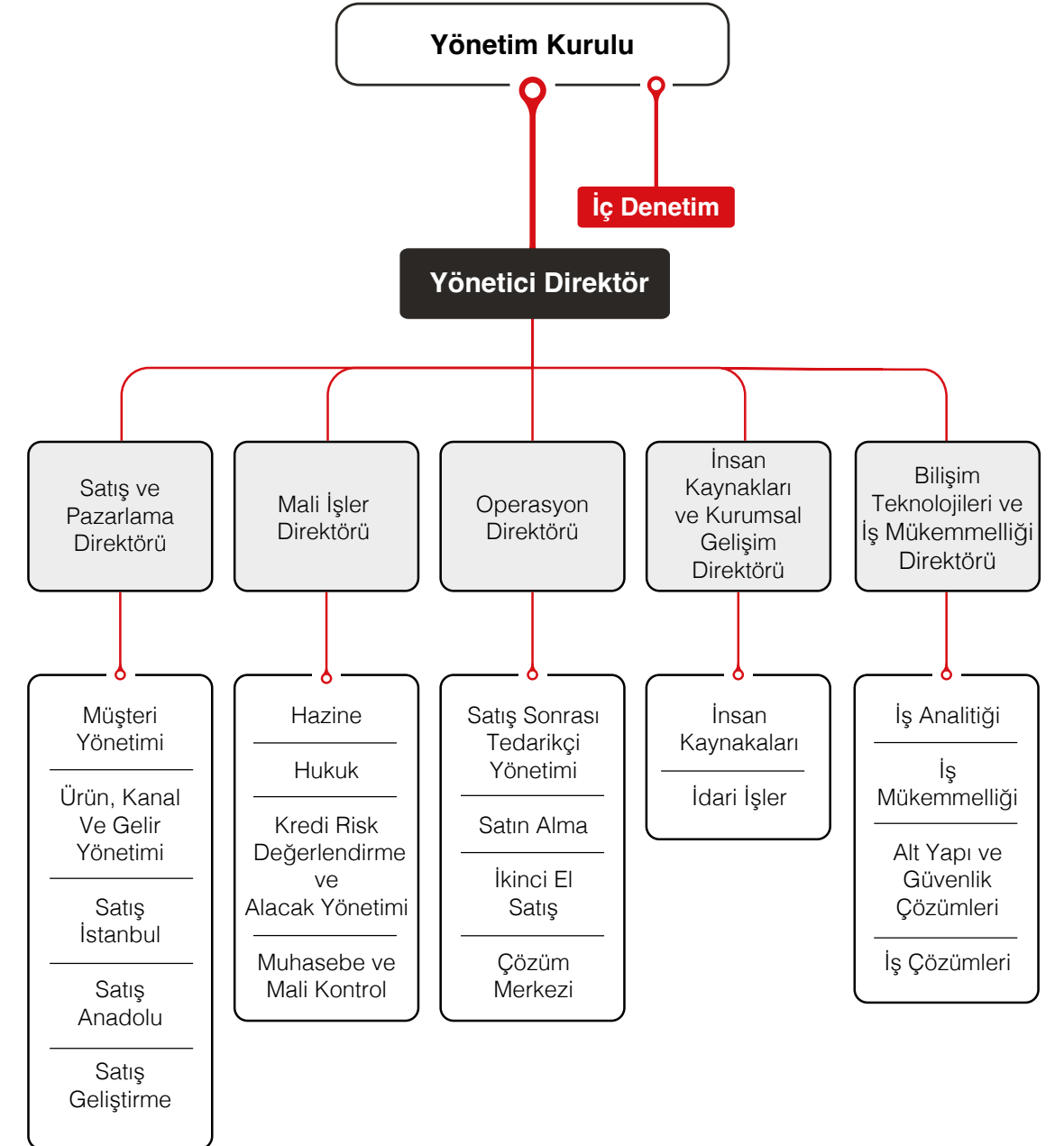
Hedef Filo Ortaklık Yapısı

**Hedef Araç Kiralama
ve Servis A.Ş.**

%50 Önder ERDEM

%50 Ersan ÖZTÜRK

ORGANİZASYON YAPISI



YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Hesap dönemi içerisinde yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali hakların toplamı 102.555.551 TL'dir. Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç, kredi ve şahsi kredi adı altında kredi ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

YÖNETİM KURULU



Önder ERDEM

*Yönetim Kurulu Başkanı
ve Yönetici Direktör*

1997 yılında Ortadoğu Teknik Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olduktan sonra, şimdiki adı PwC olan Coopers & Lybrand'de iş hayatına başlamıştır. Operasyonel kiralama sektöründeki potansiyeli görmüş ve 2001 yılında Finans Müdürü olarak göreve başladığı Hedef Alliance ve iş ortağı Ersan Öztürk ile birlikte 2003 yılında Hedef Filo'yu kurmuştur. Kuruluşundan itibaren Yönetici Direktör olarak görev yapmakta olan Erdem, 2008-2012 yılları arasında TOKKDER Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmış olup aynı zamanda Hedef Filo Yönetim Kurulu'nda yer almaktadır.



Ersan Öztürk

*Yönetim Kurulu
Başkan Yardımcısı*

1998 yılında Koç Üniversitesi İşletme Yönetimi Bölümü'nden mezun olduktan sonra iş hayatına şirket alım satımlarında danışmanlık hizmeti veren Dundas, Ünlü & Co.'da başladı. Operasyonel kiralama sektörü henüz gelişmekte olan bir sektörken 2003 yılında Önder Erdem ile birlikte Hedef Filo'yu kurdu. Kuruluşundan itibaren Yönetici Direktör olarak görev yapan Öztürk, Mayıs 2020'den itibaren TıkTak firmasının yönetimine geçmiş olup, Hedef Filo yönetim kurulu başkan yardımcılığı görevine devam etmektedir.



Angela Benbasa

*Yönetim Kurulu
Üyesi*

1985 yılında Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nde mezun olduktan sonra şimdiki adı PwC olan Coopers & Lybrand'de iş hayatına başlamış olup insan kaynaklarından sorumlu denetim bölümü sorumlu ortağı olarak Coopers & Lybrand'ın Price Waterhouse ile birleşmesinde önemli rol oynamıştır. 2000 yılında PWC'den ayrılarak Global Holdings Group'da CFO ve COO görevlerini üstlendi. 2002- 2013 yıllarında ise Hedef Alliance Holding'in finans ve stratejik gelişmeden sorumlu icracı yönetim kurulu üyesi olarak çalıştı. Bu dönemde yurt içi ve yurt dışında faaliyet gösteren çeşitli şirket alımlarının yanı sıra Hedef Filo' nun da kuruluşunda etkili oldu. 2013- 2020 yılları arasında sağlık ve perakende sektörlerinde faaliyet gösteren çeşitli sayıda şirketin yönetim kurullarına stratejik danışmanlık hizmeti verdi. Ocak 2022 tarihinden itibaren de Hedef Filo'da Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

ÜST YÖNETİM



Petek ÖZTÜRK

*Satış ve Pazarlama
Direktörü*

İstanbul Bilgi Üniversitesi İngilizce İşletme bölümünden mezun olan Öztürk, iş hayatına 2000 yılında Finansbank bünyesinde başlamıştır. 22 yıllık kariyeri boyunca, sırasıyla DHL Worldwide Express, Turkcell, İstanbul Bilgi Üniversitesi ve Millenicom'da çeşitli satış ve pazarlama rollerinde görev almıştır. 2019 yılından bu yana Hedef Filo bünyesinde Satış ve Pazarlama Direktörü ve İcra Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir.



Deniz KAYALI

*Mali İşler
Direktörü*

İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. Çalışma hayatına, 2000 yılında PwC'de başlayan Kayalı, 12 yıl finans alanında çeşitli görevlerde bulunmuş olup, Cevher Grup ve Nemak'ta Finans Direktörlüğü görevlerinin ardından, 2021 yılının Nisan ayı itibarıyla Hedef Filo'da Mali İşler Direktörü ve İcra Kurulu Üyesi olarak görev almaya başlamıştır.



Yasemin BİNGÖL

*İnsan Kaynakları ve
Kurumsal Gelişim
Direktörü*

Lisans eğitimini İstanbul Teknik Üniversitesi Mühendislik Fakültesi'nde tamamladıktan sonra, İstanbul Üniversitesi'nde İnsan Kaynakları ve Bilgi Üniversitesi'nde Örgütsel Psikoloji alanlarında Yüksek Lisans yapmıştır. 25 yıllık kariyeri boyunca, sırasıyla Bersay İletişim Danışmanlığı, Toyotetsu (Toyota Grup), Ergo Holding, Benteler AG ve Arvato Bertelsmann'da, üst düzey yönetici olarak çalışmıştır. 2019 yılından bu yana Hedef Filo'da İKKG Direktörü ve İcra Kurulu Üyesi Olarak görevini sürdürmektedir.



Fatih ÇALIŞKAN

*Bilişim Teknolojileri ve İş
Mükemmelliği Direktörü*

Ege Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur, sonrasında İstanbul Bilgi Üniversitesinde MBA yapmıştır. 24 yıllık kariyeri boyunca sırasıyla, Turkcell, Aria, Avea, Turk Telekom, Canovate Technology ve Yıldız Holding şirketlerinde Bilişim Teknolojileri, Satış ve İş Geliştirme, Bilişim Teknolojileri Denetimi alanlarında üst düzey yönetici olarak çalışmıştır. 2023 yılından bu yana Hedef Filo'da BTIM Direktörü ve İcra Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir.



Oğuzhan AVDAN

Operasyon Direktörü

İstanbul Teknik Üniversitesi Makina Mühendisliği bölümünden mezun olduktan sonra çalışma hayatına 1996 yılında Ford Otosan bünyesinde başlamıştır. 26 yıllık otomotiv kariyeri boyunca Borusan Otomotiv, Brisa Bridgestone Sabancı Holding, ALD Automotive ve Baykan Otomotiv şirketlerinde Satış, Satış sonrası, Operasyon, Perakende ve Kurum içi girişimcilik rollerinde üst düzey yöneticilik görevleri üstlenmiştir. 2023 yılı Ocak ayından bu yana Hedef Filo'da Operasyon Direktörü ve İcra Kurulu üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

YÖNETİM KURULU BAŞKAN MESAJI

Hedef Filo, 19 yıldır otomobil ve ticari araçları kullanıcıları için hizmetleştiren, müşteri ihtiyaç ve taleplerini önceleyen, kiralamanın müşterilerine sağladığı finansal avantajları işinin merkezine koyan lider operasyonel araç kiralama şirkettir. Bunu yaparken finansal matematiği, iş süreçlerini, sürekli gelişen insan kaynağını, teknolojiyi ve kurumsal yönetişimi temel almıştır.

Müşterilerinin en az kaynak kullanması ve kesintisiz ulaşım sağlayarak özgürleşmelerine ve büyümelerine katkı sağlamayı hedeflemiştir. Bu zorlu hedefi gerçekleştirmek adına kaliteli, müşteri talepleri doğrultusunda yenilikçi, müşteriye özel hizmet sağlamayı ilke edinmiştir.

Hedef Filo, kurumsal müşterileri için sağladığı hizmeti, Filomingo markası altında bireyler ve mikro işletmeler için aynı kalitede sağlamaktadır.

2022 yılı, zorlu ekonomik koşulların ve belirsizliklerin hüküm sürdüğü bir yıl oldu. Bu koşullar altında şirketlerin davranışları ve talepleri değişikliğe uğradı. Hedef Filo olarak biz, değişen ihtiyaçlara tam olarak cevap verebilmek adına temel kiralama hizmetini daha esnek ve daha uygun hale getirebilmek adına değişen müşteri ihtiyaçlarını karşılayacak yeni ürünler oluşturmaya odaklandık. Bu yenilikler piyasada karşılık bulmuş olacak ki, 2022 yılında imzaladığımız yeni kiralama kontratlarının yaklaşık %30'unda müşterilerimizin nakit akışına, bütçesine ve/veya karlılık hedeflerine göre özelleştirilmiş ödeme planları, neredeyse tüm kontratlarda müşterilerimizin ihtiyaçları doğrultusunda talep ettikleri ek ürünler bulunmaktadır.

Zorlu ekonomik koşullar finansal yönetimi her zamankinden daha fazla öncelememizi gerektirmiştir. 2022 yılında finansman kaynaklarımızı çeşitlendirme yönünde önemli adımlar attık. Yılın ikinci yarısında hedeflediğimiz ötesinde bir talep sonucu ihraç ettiğimiz bono ve tahvil, Hedef Filo markasının bilinirliğine ve finans piyasalarının aktörlerinin bizlere duyduğu güvenin bir göstergesidir.

2022 yılında araç arzındaki kısıtların sonucu olarak ikinci el araç piyasasında fiyat seviyesi yükseldi. Bu durum, Hedef Filo'nun ikinci el karlılığında yükselmeye neden oldu. Uzun yıllardır sergilediği başarılı mali yönetim ve karlı 2022 sonuçları ile Hedef Filo bugün tarihinin en sağlam bilançolarından birine kavuşmuştur.

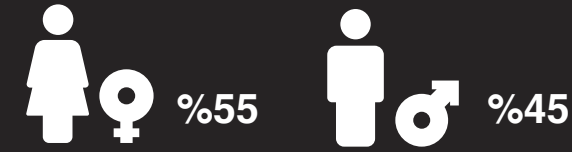
Önümüzdeki dönemde zorlu piyasa koşulların bilincinde olarak başarılı mali sonuçları korumayı ve daha fazla müşterimizi kaliteli, yenilikçi ve özelleştirilmiş hizmetlerimizden faydalandırmayı hedeflemekteyiz.

Bize duyulan haklı güvene minnetarız.

**Saygılarımla,
Önder Erdem**

İNSAN KAYNAKLARI VE EĞİTİM

Hedef Filo insan kaynağını en değerli kurumsal varlık olarak kabul eder. Organizasyonuna yüksek iş bilgisine, yetkinliğe ve iş ahlakına sahip bireyleri dahil eder. Çalışanlarının kişisel ve mesleki gelişimlerine destek olur, sahip oldukları bilgi, yetenek ve becerileri en verimli şekilde ortaya koyabilmeleri için gerekli ortamı oluşturur.



Çalışan başına düşen
aktif filo büyüklüğü
76,5

138
Uzman

36
Yönetim

8
Üst Yönetim

Çalışan yetkinliğini geliştirmeyi hedefleyen Hedef Filo, kendi eğitim departmanı "**Hedef Akademi**" ile eğitim programlarına yatırım yapmaya devam etmiştir.

2022 yılında çalışan başına alınan eğitim süresi ortalama **44 saat** olarak gerçekleşmiştir.



%75
Çalışan Memnuniyet Endeksi

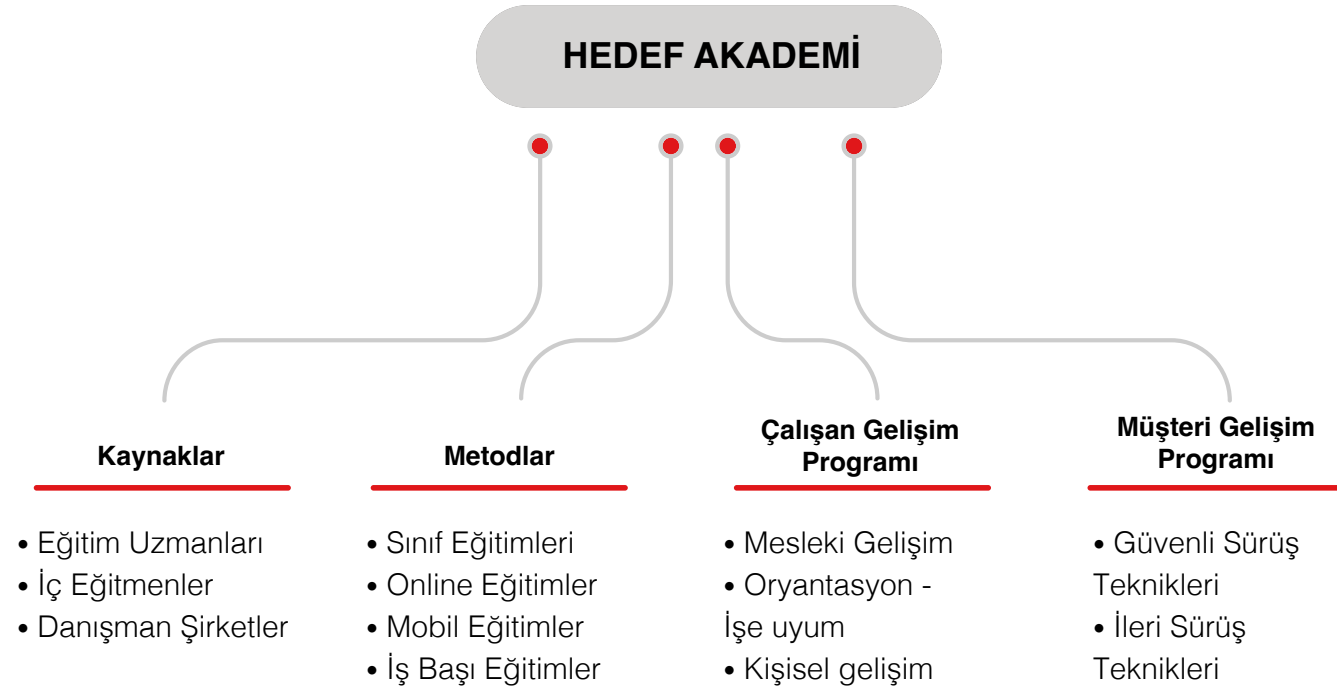


%70
Çalışan Bağlılık Endeksi



- Çalışanların, şirkete katıldıkları ilk günden itibaren, şirket kurum kültürüne uyum sağlayarak, işlerini severek yapmaları hedeflenir.
- Bilginin gücüne olan inançla, çalışanların hem mesleki hem de kişisel gelişimleri için eğitimler planlanır.

- Çalışanların beklentilerini ve bireysel eğilimlerini dikkate alarak iş süreçlerini ve çalışma koşullarını düzenler.
- Teknolojik gelişmeler ışığında, en güncel sistem ve yöntemler kullanılarak, online ve sınıf içi eğitim içerikleri oluşturulur.



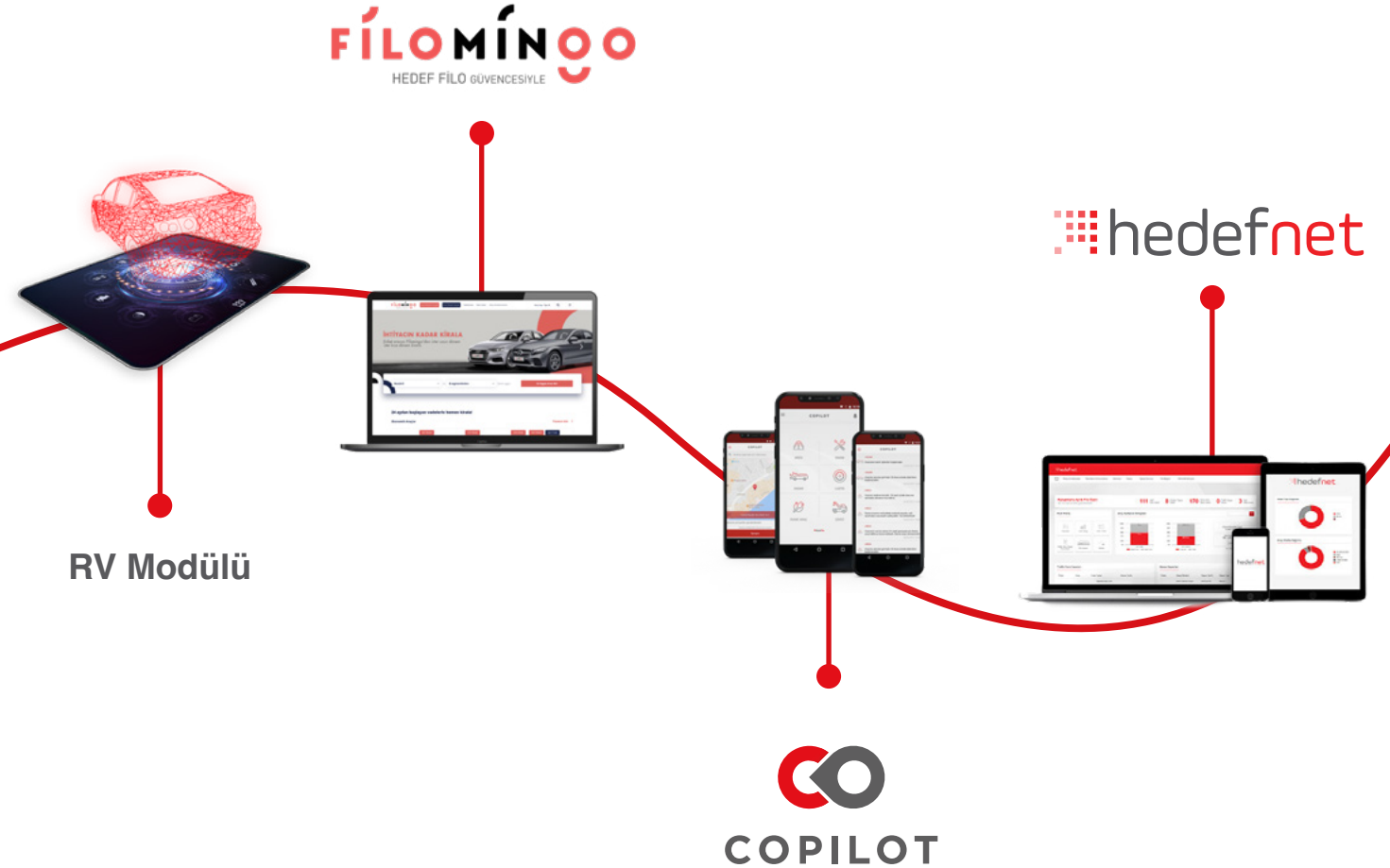
ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Sektörün önde gelen filo araç kiralama şirketlerinden biri olarak Hedef Filo, müşterilerinin ihtiyaç duyduğu hizmetleri, en iyi kalitede ve en uygun fiyat ile sağlayabilmek için çeşitli sistem, süreç, ürün ve hizmet geliştirme yatırımları gerçekleştirmektedir.

Operasyonel kiralama hizmetinin fiyatlandırılmasındaki en önemli girdilerden bir tanesi operasyonel kiralama konusundaki varlığın ikinci el değeridir. Hedef Filo ikinci el satış değerini doğru tahminlemek için büyük veriyi istatistiksel ve ekonometrik modellerle anlamlandıran, değişkenlerin ikinci el satış fiyatına etkisini ölçebilmek için makine öğreniminden de faydalanan, farklı senaryoların ikinci el fiyatlarına etkisini analiz etmeye de imkân sağlayan sistem ve uygulama yatırımları yapmaktadır.

Sürekli gelişime odaklanma prensibi ile müşteri ihtiyaçlarına özel, değer yaratan çözümler üreten Hedef Filo, müşterilerinin 7/24 tüm operasyonel ve finansal işlemlerini gerçekleştirebildiği web portalı Hedef Net ile araç kullanıcılarının hasar, arıza, bakım ve lastik işlemlerini kolay ve hızlı bir şekilde yapmalarına imkan sağlayan mobil uygulaması Copilot üzerinden vermiş olduğu hizmetleri çeşitlendirmek, sunmuş olduğu ürünleri geliştirmek, yeni ürün ve çözümler sunmak için yatırımlar yapmaktadır.

Hedef Filo, dijital markası Filomingo'ya operasyonel kiralama hizmetini pratik, hızlı ve verimli olacak şekilde daha fazla bireye ve serbest meslek erbabına ulaştırabilmek için sistem, uygulama ve ürün geliştirme yatırımları yapmaya devam etmektedir.



ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Kurulduğu günden bu yana Türkiye'nin öncü filo kiralama şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarına özel filo çözümleri üreten Hedef Filo, yapmış olduğu yatırımları binek araçların operasyonel kiralanması ile sınırlandırmayıp, sektör tecrübesi, yeni teknoloji yatırımları ve uzman kadrosu ile mobilite hizmetini tüm kullanıcılara ulaştırmayı amaç edinmiştir.

Hedef Filo, 2020 yılı başından beri yaşanan pandemi sürecine, küresel çip krizinin de eklenmesiyle otomotiv sektöründe yaşanan tedarik probleminin 2021 ve 2022 yıllarında da devam etmesine ve birinci el araç arzında yaşanan sıkıntılara ek olarak son yıllarda finansman maliyetlerindeki artışa rağmen %6 seviyelerinde olan pazar payını korumayı başarmıştır.

2021 yılı sonu itibarıyla 13,608 adet olan kontrat sayısı yıl içerisinde sonlanan 4,677 adet sözleşmenin 1,113 adetinin uzatılması ve 3,448 adet yeni kontrat kazanımı ile birlikte 2022 yılı sonu itibarıyla 13,492 adet olarak gerçekleşmiştir.

Hedef Filo'nun 2021 yılında 13,857 adet olan filo büyüklüğü 2022 yıl sonu itibarıyla sektörde yaşanan gelişime paralel bir şekilde ciddi oranda değişime uğramamış ve 13,845 adet olarak gerçekleşmiştir. Hedef Filo bölgesel genişleme planı doğrultusunda Konya ofisini 2022 yılının son çeyreğinde hizmete açmıştır.

2022 Yılında Küresel Ekonomi

2022 yılı, Koronavirüs salgını ile bozulan tedarik zinciri yanında Şubat ayı sonunda başlayan Rusya-Ukrayna savaşının etkisiyle küresel düzeyde yüksek enflasyonun, fiyat oynaklığının ve büyümeye ilişkin endişelerin çokça konuşulup stagflasyon tartışmalarının hakim olduğu bir yıl oldu. Amerika ve Avrupa'da %10'a yakın enflasyon seviyelerine ulaşılırken Merkez Bankaları enflasyonu dizginlemek için bir dizi faiz artışına gitti. Amerikan Merkez Bankası FED politika faizini toplamda 425 baz puan artırarak 4,25-4,50 bandına getirirken Avrupa Merkez Bankası ECB negatif faiz politikasından vazgeçerek 2008'den bu yana en yüksek politika faiz seviyesi olan %2,5 ve İngiltere Merkez Bankası %3,5 faiz seviyesine kadar faiz artırımlarını yaptı. Büyüme tarafında ise her ne kadar yılın 2.yarisında yavaşlama emareleri görülse de Dünya Bankası hesaplamalarına göre küresel büyümenin yıllık %3'e yakın olması beklenmektedir.

2022 Yılında Türkiye Ekonomisi

Yurt içinde enflasyon yüksek seyredip Ekim ayında %85'e kadar çıkarak yıl sonunda %64 olarak gerçekleşmiştir. TCMB, Ağustos ayından başlayarak Kasım ayına kadar 500 baz puan indirim yaparak politika faizini %9 seviyesine çekmiştir. Özellikle yılın ilk yarısında cari açığın sürdürülebilirliğine ilişkin endişeler yaşanır iken kredi genişlemesi kanalının yabancı para talebine yol açmasının önüne geçmek ve finansal istikrarı sağlamak üzere makroihtiyati tedbirler alınarak kobi, ihracatçı sektörler gibi selektif olarak belirlenen sektör dışı firmaların krediye erişimi kısıtlanmıştır. Ülkemiz ekonomisinin kur elastikiyeti düşük olan ithalat bağımlı yapısının ve yüksek enflasyon ortamına özgü öne çekilen talebin etkisiyle 2022 yılı cari açığı 48,8 milyar USD'ye ulaşmıştır. 2022 yılı ilk 2 çeyrekte sırasıyla %7,5 ve %7,7 büyüme oranlarına ulaşılırken 3.çeyrekte büyüme ivmesindeki artış hız keserek %3,9'a gerilemiş

2022 Yılında Otomotiv Sektörü

2020 yılı başından beri yaşanan pandemi sürecine, küresel çip krizinin de eklenmesiyle otomotiv sektöründe yaşanan tedarik problemi, 2021 ve 2022 yıllarında da devam etmiştir. Çip tedarik etmekte zorlanan otomotiv üreticilerinin üretim kapasitelerini düşürmesi taleplerin karşılanamamasına teslimat sürelerinin uzamasına neden olmuştur.

Küresel seviyede yaşanan pandemi ve çip krizine ulusal seviyedeki döviz kuru artışı ve ekonomik durum da eklenince liste fiyatları sürekli artan otomobiller bir yatırım aracı olarak görülmüş ve ulaşım aracı olarak otomobil talebine yatırım aracı olarak talepler de eklenince, tüketicilerin krediye ulaşmakta yaşadığı problemlere, finansman

limitlerine, ÖTV indirimi beklentilerine rağmen ulusal pazarda otomobil fiyatlarındaki artış küresel bazda yaşanan artışın üzerinde gerçekleşmiştir. İkinci el araçların birinci el araçlara alternatif olması nedeniyle araç arzında yaşanan sıkıntı, talebin ikinci ele kaymasına neden olmuş, ikinci el araç fiyatlarında, birinci el araç satış fiyatlarında yaşanan artışa paralel artışlar gerçekleşmiştir.

2022 yılı içerisinde yaşanan bu ekonomik, sektörel ve finansal sıkıntılara rağmen, 2021 yılına kıyasla, 2022 yılında otomotiv sektörünün toplam pazarı büyümüştür.

Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği tarafından yayımlanan 4 Ocak 2023 tarihli rapora göre;

Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı, 2022 yılı Ocak-Aralık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %6,2 oranında artarak 783.283 adet olarak gerçekleşti. Adetsel bazda bir önceki yıla göre %8,6 artış gerçekleşen Hafif Ticari Araç pazarının toplam otomotiv sektörü içerisindeki payı 190.623 adet ile %24,3 olarak gerçekleşti.

Otomobil pazarının %88'ini vergi oranları düşük olan A, B ve C segmentlerindeki araçlar oluşturdu.

C segmenti otomobiller 303.145 adetle %51,1 pay alırken, B segmenti otomobiller 215.644 adetle %36,4 pay aldı.

2022 Yılında Hedef Filo

Hedef Filo'nun 2022 yılı kontratlı filo adedi 2021 yılına göre %1 azalarak 13,5 bin olarak gerçekleşmiştir. Kontratlı filo adedi gelişimi sektör ile paralel olduğu için Hedef Filo'nun 2021 yılında %6,2 olarak gerçekleşen pazar payında ciddi bir değişiklik olmamış, Hedef Filo'nun pazar payı 2022 yılı sonunda %6,1 olmuştur. 2022 yılı araç parkı da 2021 yılının gerçekleşmesi olan 13,8bin seviyesini korumuştur. Operasyonel kiralama sektörü 2022 yılı içerisinde 36,9 milyar TL'lik yeni araç yatırımı yaparak 65,848 adet kontrat üretmiş olup Hedef Filo'nun 2022 yılı yeni kontrat kazanımındaki payı %6,93 olarak gerçekleşmiştir.

2022 yıl sonu itibarıyla 87,6 milyar TL olarak gerçekleşen sektörün toplam aktif büyüklüğü içerisinde Hedef Filo'nun payı 2022 yıl sonu itibarıyla 6,8 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Operasyonel kiralama sektöründe 2020 yıl sonu itibarıyla 6,4 olan müşteri başına düşen araç adedi 2021 yıl sonunda 7,8, 2022 yıl sonunda 8,8 olarak gerçekleşmiş olup bu durum sektörün büyük müşterilere yoğunlaştığını göstermektedir. Müşteri başına düşen araç trendi Hedef Filo için de sektöre paralel bir şekilde gerçekleşmiş olup 2020 yılında 5,35, 2021 yılında 6,93 olan müşteri başına araç adedi 2022 yılı sonu itibarıyla 7,2 olarak gerçekleşmiştir. 2022 yıl sonu itibarıyla müşteri adedi 1.874'dür.

Bono ve Tahvil İhracı

Otomotiv sanayisinde yaşanan tedarik zinciri problemleri nedeniyle operasyonel kiralama sektöründe yaşanan daralma ile birlikte artan ekonomik belirsizlikler mevcut müşteriler için kiralamış oldukları araçların kiralama vadelerini uzatma ihtiyacını doğurmuş yeni kiralamalarda ise kısa vadeli araç kiralama talebinde artışa neden olmuştur. Bunun yanında reel sektör finans piyasasında fon

kaynağı bulma konusunda sıkıntılar yaşamaya başlamıştır. Şirket, faaliyetlerinin gerektirdiği finansman ihtiyacını karşılamak ve müşterilerinin değişen ihtiyaçlarına yenilikçi ve kaliteli çözümler üretme amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.10.2022 tarih ve 58/1456 sayılı kararı ile onaylanan 2.000.000.000 TL ihraç limiti nitelikli yatırımcılara kapsamında 8 Aralık 2022 tarihinde aşağıdaki ihraçları gerçekleştirmiştir.

365 gün vadeli, 08.12.2023 itfa tarihli, vade sonunda yıllık %39,50 basit sabit faizli kupon ödemeli, TRSHDAKA2313 ISIN kodlu, 131,600,000 TL nominal ihraç tutarı

174 gün vadeli, 31.05.2023 itfa tarihli, vade sonunda yıllık %32,50 basit sabit faizli kupon ödemeli, TRFHDAK52310 ISIN kodlu, 121,050,000 TL nominal ihraç tutarı

Kredi Derecelendirme Notu

Fonlama ihtiyacı için banka kredilerine ek olarak tahvil ve bono ihracı da gerçekleştiren Hedef Filo JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından periyodik olarak derecelendirilmektedir. Şirketin son derecelendirme notunun detayları aşağıdaki gibidir.

Derecelendirme raporu tarihi

30/06/2022

Uzun vadeli kredi notu

A (tr)

Kısa vadeli kredi notu

J1 (tr)

Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

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

İşletmenin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Çevreye duyarlı yeni nesil ulaşım çözümü olma misyonuyla 2019 yılında Hedef Filo bünyesinde faaliyetlerine başlayan Tiktak, dakikalık/günlük araç kiralama hizmeti ile bireylere ve kurumlara 7/24 mobil olma imkânı sağlamaktadır. Haziran 2021'de ayrı bir şirket olarak yapılandırılan Tiktak, Hedef Filo'nun %33,35 iştirakidir.

İç Kontrol Sistemi Ve İç Denetim Faaliyetleri

Hedef Filo'da iç denetim ve iç kontrol faaliyetleri, icracı fonksiyonlardan bağımsız, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak gerçekleştirilmekte; risk değerlendirmeleri uyarınca hazırlanan yıllık denetim planı dahilinde şirketin iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinlik ve verimliliği risk odaklı ve süreç bazlı bir yaklaşımla kontrol edilmektedir.

Şirketin tüm işlem ve etkinlikleri denetim kapsamına dahildir. Departman faaliyetleri, Şirketin risk yönetimi, iç kontrol ve kurumsal yönetim süreçlerinin, Yönetim tarafından belirlenen hedeflere ve yapıya uygun ve yeterli olup olmadığının ve düzenli işleyip işlemediğinin aşağıdaki konular çerçevesinde belirlenmesini içerir;

1. Şirketin etkinliğini olumsuz etkileyebilecek tüm finansal ve operasyonel risklerin doğru biçimde tanımlanması ve etkin bir şekilde yönetilmesi,

2. Şirketin etkinliği açısından önemli finansal, yönetsel ve operasyonel bilgilerin doğru, güvenilir ve güncel olması,
3. Şirket çalışanlarının etkinliğinin Şirketin politikaları, usul ve esaslar, ilgili yasal düzenlemeler ile hukuk kurallarına uygun olması,
4. Tüm Şirket kaynaklarının elde edilmesinde ve kullanılmasında etkinliğin sağlanması,
5. Şirketin iç kontrol sürecinde sürekli bir kalite ve iyileştirme çabasının geliştirilmesi,
6. Hile ve yolsuzluklara sebebiyet verebilecek açıkların zamanında tespiti ve düzeltilmesi,
7. Şirket çalışmalarını etkileyen önemli yasal ve düzenleyici konuların ilgili birimlere yönlendirildiğinin izlenmesi,
8. Denetimler sırasında yönetsel kontrol, verimlilik ve Şirket kurumsal kimliğine ilişkin konularda elde edilecek önemli bulguların, uygun yönetim kademeleri ile görüşülerek değerlendirilmesi.

2022 Yılında Operasyonel Kiralama Sektörü

Tüm Oto Kiralama Kuruluşları Derneği (TOKKDER) verilerine göre; Türkiye’de operasyonel kiralama sektöründe, 2022 yılında, toplam kontratlı araç büyüklüğü bir önceki yıla göre herhangi bir değişim göstermeyerek 218 bin seviyesinde gerçekleşmiştir. Kontratlı araç adedinde herhangi bir değişiklik olmamasına rağmen sektörde yer alan firmaların araç parkı büyüklüğü filo dışı araç parkı büyüklüğünün 16,8bin adetten 21,1bin adede yükselmesi sonucunda bir önceki yıla göre %2,8 artarak 245bin adet olmuştur. 2022 yılı verilerine göre Türkiye otomobil pazarının %8,8’ini oluşturan operasyonel kiralama sektöründe faaliyet gösteren firmaların filolarına kattığı araç adedi bir önceki yıla göre %14,7 artarak 69.150 olarak gerçekleşmiştir. Araç adedinde %14.7’lik bir artış olmasına rağmen sektörün ortalama birim araç maliyeti %86,7 artarak 2022 yılında 533,7 bin TL olarak gerçekleşmiş bu artış ile birlikte sektöre yapılan toplam yatırım tutarı ise %114,5 artarak 36,9 milyar TL olmuştur. 2022 yılında sonlanan kontrat adedi 139.568 adet olmasına rağmen sonlanan kontratların %50,4’ünün uzatılmasından dolayı sektör büyüklüğünde herhangi bir değişiklik gerçekleşmemiştir.

Operasyonel araç kiralama sektörü, 2022 yılında ekonomiye sağladığı katkıyı artırmaya devam etmiştir. TOKKDER’in raporuna göre, sektörün 2022’de ödediği vergi tutarı bir önceki yıla göre %133,5 artarak toplamda 20 milyar 270 milyon TL’yi bulmuştur.

Operasyonel araç kiralama sektöründen hizmet alan müşteri adedi 2022 yılında da azalmaya devam etmiş, %11,1 azalış ile, 25,3bin olarak gerçekleşmiştir.

**252 MİLYON TL’LİK TALEP İLE,
2022 YILI İÇERİSİNDE İLK KEZ,
TAHVİL VE BONO İHRACI
GERÇEKLEŞTİREN HEDEF FİLO,
FİNANSMAN KAYNAKLARINI
ÇEŞİTLENDİREREK **13.845 ADETLİK**
ARAÇ PARKI İLE SEKTÖRDEKİ
KONUMUNU GÜÇLENDİRMİŞTİR.**



FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

Hedef Filo'nun Türkiye Finansal Raporlama Strandartlarına (TFRS) göre hazırlanan ve bağımsız denetimden geçen 2022 yılı solo finansal tabloları aşağıdaki gibidir.

VARLIKLAR	Not referansı	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar		639.727.792	253.891.037
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	337.807.950	80.411.988
Finansal Yatırımlar	10	3.459.535	4.169.142
Ticari Alacaklar	5	171.846.961	86.823.096
• İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	115.515.929	36.088.514
• İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		56.331.032	50.734.582
Diğer Alacaklar	6	1.238.625	6.903.354
• İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	-	1.866.895
• İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.238.625	5.036.459
Türev Araçlar	9	2.596.845	25.211.780
Stoklar	7	38.852.718	26.228.523
Peşin Ödenmiş Giderler	8	62.420.484	20.751.045
• İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		62.420.484	20.751.045
Diğer Dönen Varlıklar	20	21.504.674	3.392.109
• İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		21.504.674	3.392.109
Duran Varlıklar		6.150.126.949	3.436.140.483
Diğer Alacaklar	6	15.085.000	-
• İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		15.085.000	-
Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımlar	11	-	20.864.385
Maddi Duran Varlıklar		6.129.275.532	3.392.125.406
• Taşıtlar	13	28.769.845	31.836.934
• Mobilya ve Demirbaşlar	13	5.537.810	6.403.863
• Özel Maliyetler	13	543.058	1.012.406
• Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	12	6.094.424.819	3.352.872.203
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	2.445.214	19.160.694
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	3.321.203	3.989.998
• Bilgisayar Yazılımları		3.321.203	3.989.998
TOPLAM VARLIKLAR		6.789.854.741	3.690.031.520

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KAYNAKLAR	Not referansı	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.143.329.764	1.261.820.501
Kısa Vadeli Borçlanmalar	16	421.760.235	48.863.834
• İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		163.718.410	30.848.569
• Banka Kredileri		163.718.410	30.848.569
• Diğer Finansal Yükümlülükler		258.041.825	18.015.265
• İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		255.925.578	-
• Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar		2.116.247	18.015.265
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	16	1.371.034.107	879.136.169
Ticari Borçlar	5	240.957.404	235.788.396
• İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		240.957.404	235.788.396
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	3.505.328	1.106.763
Diğer Borçlar	6	21.058.815	20.381.577
• İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		21.058.815	20.381.577
Türev Araçlar	9	2.961.429	691.341
Ertelenmiş Gelirler	18	60.977.291	53.926.927
Kısa Vadeli Karşılıklar	19	2.205.354	1.404.815
• Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		2.205.354	1.404.815
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	18.869.801	20.520.679
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.788.263.457	1.384.712.644
Uzun Vadeli Borçlanmalar	16	906.166.094	972.280.427
Diğer Finansal Yükümlülükler	16	1.633.011	3.598.066
Uzun Vadeli Karşılıklar	19	1.146.227	1.048.528
• Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		1.146.227	1.048.528
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29	879.318.125	407.785.623
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		3.931.593.221	2.646.533.145

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÖZKAYNAKLAR

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.858.261.520	1.043.498.375
Ödenmiş Sermaye	21	248.624.740	31.464.314
Sermaye Düzeltme Farkları	21	334.748	334.748
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(753.318.316)	(752.676.823)
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		2.104.616.734	930.217.834
• Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (Kayıpları)		2.104.616.734	930.217.834
• Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.293.385)	(2.711.222)
• Maddi Duran Varlıklar Yeniden			
• Değerleme Artışları	28	2.106.910.119	932.929.056
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(880.723)	18.036.098
• Riskten korunma kazanç / (Kayıpları)		(880.723)	18.036.098
• Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	28		
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		922.820.318	414.517.562
Net Dönem Karı veya Zararı		336.064.019	401.604.642

TOPLAM KAYNAKLAR

6.789.854.741 3.690.031.520

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

	Not referansı	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	22	2.248.242.025	1.900.980.622
Satışların maliyeti (-)	22	(1.042.946.387)	(1.089.202.701)
BRÜT KAR / ZAR		1.205.295.638	811.777.921
Genel yönetim giderleri (-)	23	(203.658.710)	(74.308.542)
Pazarlama giderleri (-)	23	(38.184.615)	(28.928.826)
Esas Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	24	22.492.521	17.896.699
Esas Faaliyetlerinden Diğer Giderler (-)	24	(16.445.402)	(22.748.825)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		969.499.432	703.688.427
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	13.710.268	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	11	(20.864.385)	4.372.035
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		962.345.315	708.060.462
Finansman Gelirleri (+)	27	27.083.197	148.845.517
Finansman Giderleri (-)	27	(551.818.454)	(397.134.826)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		437.610.058	459.771.153
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)	29	(101.546.039)	(58.166.511)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	29	-	(4.343.211)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)		(101.546.039)	(53.823.300)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI		336.064.019	401.604.642
Pay başına Kazanç	30	1,3517	1,6153
DÖNEM KARI/ZARARI		336.064.019	401.604.642
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1.872.717.342	1.083.547.473
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		1.872.299.505	1.084.343.913
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	417.837	(796.440)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	28	(374.459.901)	(216.868.784)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden			(216.868.784)
Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi		(374.459.901)	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden			
Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		-	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	28	(23.390.259)	24.203.767
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		(23.390.259)	24.203.767
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	28	4.473.438	(4.840.754)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi etkisi		4.473.438	(4.840.754)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		1.479.340.620	886.041.702
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.815.404.639	1.287.646.344

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

RİSKLER

Sözleşme sonundaki ikinci el değer riski

Bir aracın kontrat sonu ikinci el araç değerinin tahmini, kiralama süresinin sonunda aracın değerinin ne kadar olacağına ilişkin beklentidir. Sözleşme sonundaki ikinci el değer riski ise kiraya verenin, kiralanan varlıkların sözleşme sonundaki ikinci el değerlerindeki değişikliklere ve vadede gerçekleşen ikinci el satış değerleri ile beklenen değer arasındaki potansiyel farka maruz kalmasıdır. Kontrat sonu ikinci el araç değeri makro, mikro ve kontrat spesifik yaklaşık 28 adet veriden etkilenmektedir.

Genel ekonomik iklim, makroekonomik bir bakış açısıyla kontrat sonu ikinci el araç değerini ("RV") aşağıdaki faktörlerle etkiler:

- Faiz oranları
- Döviz kurları, özellikle Euro (Türk otomotiv pazarındaki maliyetler ağırlıklı olarak Euro cinsinde olduğu için)
- Tüketici güven endeksi
- Bileşik öncü gösterge oranı (Composite Leading Index CLI) (kısa vadeli ekonomik hareketleri, nicel terimlerle değil nitel terimlerle gösteren bir OECD istatistiği)
- Kişi başı milli gelir
- Petrol fiyatları
- İşsizlik oranı

Makro faktörlerin yanı sıra, otomotiv sektörüne özel mikro ekonomik veriler ile kiralamaya konu araç ve sözleşmelere özgü faktörler de vardır, örneğin:

- Arz/talep dengesi
- Birinci ve ikinci el satış adetleri
- Vergisel düzenlemeler
- Üretim maliyetleri
- Otomobilin liste fiyatı, markası, modeli, gövde tipi, motor hacmi, araç segmenti, araç opsiyon fiyat oranı

- Aracın durumu (kilometre, hasar, arıza, bakım)
- Satış zamanlaması (mevsimsellik)
- Segment ağırlığı (modellerin kendi segmentleri içindeki payı).
- Sözleşme süresi, araç yaşı
- Aracın kullanıldığı şehir
- Kiracının faaliyet gösterdiği sektör

Araç sahipliği oranı, Avrupa ortalamalarına göre düşük olsa da, Türkiye'deki araç talebi, nüfusun genç olması, araç sahibi olmanın insanlar açısından psikoloji olarak önemli olması gibi sebeplerle güçlü bir konumdadır. Buna ek olarak, son dönemde yaşamakta olduğumuz enflasyonist ortamda otomobil (kolay nakde çevrilebilir olmasının da etkisiyle) yatırım aracı olarak değerlendirilmiş ve ciddi seviyelerde rağbet görmüştür.

Ekonomik büyümenin yaşandığı dönemlerde, otomobil alımında finansman imkanlarının daha elverişli olması nedeniyle, tercih birinci el araçtan yana olurken, kriz dönemlerinde satın alma gücünün azalması nedeniyle ikinci el araçlara olan talep artmaktadır. İkinci el piyasasının ekonomik koşullara karşı döngüsel ve ters yönde hareket eden yapısı, işletme için doğal bir riskten korunma işlevi görmektedir. Sözleşme sonundaki ikinci el değer (RV), kiralama işlemine konu varlığın finansmanına ait balon ödemeli kısmını temsil ettiği için, kiralama şirketleri için çok kritik bir konudur.

Sözleşme sonunda ikinci el değerlerinin olduğundan az veya fazla gösterilmesi, Şirket'in faaliyet karlılığını etkiler. Yani yüksek RV tahminleri, kiralama süresi boyunca daha düşük amortisman sağlarken, kiralanan varlığın satışından kaynaklanan olası zararların ihtimalini arttırır.

Hedef Filo, RV tahminleri için deneysel tahmin yöntemlerini, büyük veriden yararlanmak ve istatistiksel modellerle de kıyaslayabilmek adına SmartIQ tahminleme modülünü kullanmaktadır. Bu modülde oluşturulan tahminleme modeli kontrat sonu ikinci el değerini etkileyen 28 adet bağımsız değişkenden 18'ini içermektedir. Şirket, bu model tarafından üretilen RV değerlerini, marka ,model ve donanım seviyeleri bazında izlemek ve revize etmek için periyodik olarak toplanan "RV Komitesi" aracılığıyla ikinci el değer riskini etkin bir şekilde yönetmektedir. Hedef Filo bu komitelerde, sözleşme sonundaki ikinci el değerleri (RV) belirlerken muhafazakar bir politika izlemektedir. Firmanın geçmişinde, herhangi bir yılda ikinci el araçlarının satışından zarar etmemiş olması izlenen bu politikanın doğruluğunun önemli kanıtıdır.

Kur riski

Kur riski, bir şirketin gelirlerinin, nakit akışının ve bilançosunun, değişen döviz kurlarına bağlı olmasıyla ortaya çıkan risktir.

Şirket, 2018 yılındaki Cumhurbaşkanlığı kararnamesi sonrası sözleşmelerini TL para birimine çevirmiş ve TL cinsinden borçlanmaya başlamıştır. Bununla beraber bu tarihten itibaren Şirket, TL cinsinden borçlanmaktadır. 2022 yılı sonu itibarıyla, 2018 yılı öncesi yapılmış olan yabancı para cinsindeki kiralama sözleşmelerin tamamı ve alınan kredilerin ise %99'luk kısmının vadeleri dolmuş bulunmaktadır. Euro fiyatlı ithal araçların payı sektörün yaklaşık %70'dir, yerli üretim maliyetleri, Euro bazında satın alınan aksamalara bağlıdır ve birinci el araç fiyatları neredeyse Euro'ya endekslenerek belirlenmektedir. Dolayısıyla Türkiye'de otomotiv sektörüne yön veren para birimi Euro'dur. Sonuç olarak, bilanço pozisyonu alınan kredilerin ve kira alacaklarının TL'ye dönmesinden sonra döviz riskinden arınmış gibi görünse de, bilançonun önemli kısmını oluşturan operasyonel kiralamaya konu araç portföyü EUR/TL değişimine göre değer değişikliğine uğramaktadır. EUR/TL kurunda yaşanan yukarı yönlü değişimler, ikinci araç fiyatlarını, dolayısıyla şirket bilançosunda yer alan aktiflerin değerini yükseltmektedir. Bu nedenle araçların vadedeki ikinci el değeri gecikmeli de olsa kur artışlarından kaynaklı kayıpları telafi etmektedir

RİSKLER

Faiz riski

Faiz riski, işletmelerin pozisyonlarına ters yöndeki faiz oranı değişiminin işletmelerin nakit akımı, bilanço aktif ve pasif yapıları üzerinde meydana getirebileceği olumsuz etkileri ifade etmektedir. Şirketin uzun vadeli kiralama kontratlarındaki kira fiyatı sabit olup fiyatı belirleyen temel değişkenlerden biri kontratın yapıldığı zamandaki faiz oranıdır. Şirket, faiz riskini yönetebilmek amacıyla kiralama kontratlarının vadesi ile uyumlu vadede finansman sağlama prensibini gözetmektedir. Ek olarak değişken faizli yaptığı borçlanmalardan kaynaklı faiz riskini vade boyunca değişken faizi sabitlemesini sağlayan faiz swap işlemlerini kullanarak yönetmektedir.

Likidite riski

Likidite riski bir şirketin yeterli kaynağın olmaması nedeniyle finansal yükümlülüklerini yerine getirememesi riskidir. Hedef Filo, kiralamaya konu alacaklarına uygun vadelerle kredi taksitleri ve balon ödemelerle eşleşen kira sürelerine göre finansman yaparak nakit akış dengesini yönetmektedir. Buna göre, likidite riski yapısal olarak finansman aşamasında yönetilmektedir. Ayrıca likidite riski günlük, haftalık, aylık raporlar ve yıllık planlama süreçleri ile izlenmekte, fonlama ihtiyacı duyulduğu durumlarda TL borçlanma enstrümanları, tahvil ve bono ihracı gibi farklı borçlanma kaynakları kullanılmaktadır.

Müşteri kredi riski

Müşteri kredi riski, borçlunun (kiracının) gerekli ödemeleri yapamaması riskidir. Şirket, kredi risk departmanı ve kredi komitesi tarafından titiz bir inceleme ile müşterilerinin kredibilitesini dikkatle değerlendirmekte ve bu şekilde risk maliyetini çok düşük seviyelerde tutmayı başarmaktadır. Şirketin, her bir potansiyel müşterinin kredi derecelendirmesine odaklanan, müşterinin ilk kabulü için sıkı prosedürleri vardır. Kredi komitesi, gerekli gördüğü takdirde müşterilerden ön ödeme, nakit mevduat, banka teminatı, hissedar kefaleti gibi ek teminatlar alınmaktadır. Doğrudan borçlandırma sistemi (DBS), özellikle küçük ölçekli müşteriler için ödemelerin gecikmesini önlemeye yönelik bir araç olarak kullanılmaktadır. Şirket'in alacaklarının %15'den fazlası doğrudan borçlandırma yoluyla tahsil edilmektedir.

Şirketin kredi riski yönetimi politikaları, birbirini takip eden iki aylık kira ödemesinden dolayı, ödeme vadesini geciktiren müşteriler için yasal takip sürecinin başlatılmasını gerektirmektedir. Şirket, şüpheli alacaklar için teminatlar düşüldükten ve beklenen tahsilat tutarlarından sonra %100 oranında karşılık ayırmaktadır.

KOMİTELER ve KOMİTE TOPLANTILARINA KATILIM

Şirket faaliyetlerinin yönetilmesi, denetlenmesi ve gözetimi amacıyla şirket bünyesinde oluşturulan komiteler aşağıdaki gibidir;

İcra Komitesi

İcra Komitesi, Şirket'in stratejik hedeflerini ve bu hedeflere ulaşmak için izleyeceği stratejileri ve politikaları tanımlamak, iş birimleri arasında koordinasyonu sağlamak, operasyonları gözetmek, organizasyonel problemleri üst seviyede çözümlmek, yönetim kurulu kararlarını iş birimlerine aktarmak ve üst düzeyde planlamak için aylık toplantılar gerçekleştirmektedir.

RV (Kontrat Sonu İkinci El Araç Değeri) Komitesi

RV komitesi, şirketin RV politikasını güncel ekonomik parametreler, otomobil piyasasındaki gelişmeler ve şirketin beklentileri doğrultusunda belirler. Komitenin başlıca sorumlulukları aşağıdaki gibidir;

- Şirketin RV süreçlerini yönetmek, gerekli görülmesi halinde RV oranlarındaki değişimlere karar vermek ve organizasyon genelinde bu RV oranlarına uygun aksiyonların alınmasını sağlamak,

- Sıfır ve ikinci el araç piyasalarındaki gelişmeleri dikkate alarak, söz konusu piyasalardaki fiyat değişimlerini, model bazlı analiz ederek belirlenen RV değerleri ile karşılaştırmak,

- Güncel piyasa koşulları, tespit edilen riskler ve piyasa öngörülerine göre RV stratejisini belirlemek,

Komite üyeleri

Önder Erdem

Yönetim Kurulu Başkanı-Yönetici Direktör

Deniz Kayalı

Mali İşler Direktörü

Fatih Çalışkan

Bilişim Teknolojileri ve İş Mükemmelliği Direktörü

Oğuzhan Avdan

Operasyon Direktörü

Petek Öztürk

Satış ve Pazarlama Direktörü

Yasemin Bingöl

İnsan Kaynakları ve Kurumsal Gelişim Direktörü

Komite üyeleri

Önder Erdem

Yönetim Kurulu Başkanı-Yönetici Direktör

Angela Benbasa

Yönetim Kurulu Üyesi

Deniz Kayalı

Mali İşler Direktörü

Aykut Süer

Mali Kontrol Müdürü

Ali Boztay

İkinci El Satış Müdürü

Çağatay Akbulut

Satınalma Müdürü

Burhan Genco Özdemir

Kıdemli RV ve Gelir Güvence Uzmanı

- RV değerini doğru tahminlemek için organizasyonun ihtiyaçları ve beklentileri doğrultusunda sistem ve uygulama yatırımlarına karar vermek.

Komite 2022 yılında 12 kez toplanmıştır

KVKK (Kişisel Verilerin Korunması Kanunu) Komitesi

KVKK Komitesi, kişisel veri koruma sisteminin yönetilmesi ve KVKK ile sair ilgili mevzuata uyumun sağlanması, belgelenmesi konularında görevli komite olarak kurulmuştur ve bu konularda İcra Kurulu'na karşı sorumludur. Komitenin başlıca sorumlulukları aşağıdaki gibidir;

- Hedef Filo politikalarının, prosedürlerinin güncel olduğunu, veri işleme denetimlerinin planlandığı takvime uygun olarak yapıldığını teyit etmek ve bunların ilgili mevzuatla uyumluluğunu sağlamak,

- Hedef Filo'nun ilgili partnerleri ve destek hizmeti sağlayan tedarikçilerine kişisel veri koruma mevzuatı ve uyum konularında bilgi ve tavsiye vermek,

- Kişisel veri envanterinin güncel tutulmasını sağlamak ve Hedef Filo personeline kişisel veri koruma mevzuatı uyarınca sahip oldukları

yükümlülükler konusunda bilgi ve tavsiye vermek,

- Hedef Filo'nun veri işleme faaliyetlerinin kişisel veri koruma mevzuatı ile uyumluluğunu gözlemek,

- Hedef Filo'nun kişisel veri koruma politikası ve ilgili prosedür ve süreçleri geliştirmesine ve sürdürmesine katkı sağlamak,

- Verbis sisteminin güncel tutulmasını sağlamak.

Komite üyeleri her yıl Ocak ayında yapılan aylık olağan toplantıda, direktörler tarafından seçilmiş direktörlük temsilcilerinden oluşacak şekilde belirlenmektedir.

Komite 2022 yılında 5 defa toplanmıştır.

Risk Komitesi

Risk komitesinin amacı Şirketin varlığını, hedeflerine ulaşmasını etkileyebilecek, gelişmesini ve sürekliliğini tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, uyum ve sürdürülebilirlikle ilgili ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, bu risklerin Şirket'in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi amacıyla yerinde analiz ve çalışmalar gerçekleştirilmesi ve yapılan çalışmaların sonuçlarının raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında riskler ve etkilerinin dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunmaktır.

Komite Üyeleri

Angela Benbasa

Yönetim Kurulu Üyesi

Özgür Polat

Kıdemli İç Denetim Uzmanı

Meriç Ekşioğlu

Müşavir Avukat

Bu amaç doğrultusunda Risk Komitesinin görev ve sorumlulukları aşağıdaki gibidir;

- Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek mevcut ve olası risk unsurlarını Kurumsal Risk Yönetimi sistemiyle çerçevesinde tanımlamak, değerlendirmek, izlemek ve şirketin risk alma profiline uygun olarak ilgili risklerin yönetilmesine ilişkin prensiplerin belirlenerek, karar mekanizmalarında kullanılmasını sağlamak.

- Risk yönetim sistemi, olasılık ve etki hesaplarına göre, Şirkette tutulacak ve yönetilecek, paylaşılabilecek veya tamamen ortadan kaldırılacak riskleri tespit etmek.

- Yönetim Kurulu'na, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetimi, bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde, iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve iyileştirilmesi için görüş sunmak.

- Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin Şirket'in kurumsal yapısına entegrasyonunu sağlamak ve etkinliğini takip etmek.

- Risk yönetim sistemlerinin etkinliğini en az yılda bir kez gözden geçirmek ve risklerin yönetim sorumluluğunu üstlenen ilgili bölümlerdeki uygulamaların, komite kararlarına uygun gerçekleştirilmesini gözetmek amacıyla gerekli görüldüğünde ilgili birimlerden bilgi, görüş ve rapor talep etmek.
- Risk yönetimi politikaları ve uygulamalarının tüm Şirket birim ve çalışanları tarafından benimsenmesi ve uygulanması konularında gerekli çalışmaları yapmak.

- Yönetim Kurulu'na her üç ayda bir verilecek raporda durumu değerlendirmek, varsa tehlikeleri işaret etmek ve çareleri göstermek.

- Komite, Şirketin risk iştahı, Şirketin risk yönetimi ve uyum çerçevesi ve onu destekleyen yönetim yapısı ile ilgili gözetim sorumluluklarını yerine getirmede Yönetim Kuruluna yardımcı olacaktır. Risk iştahı, bir firmanın iş hedefleri ve paydaşlara karşı yükümlülükleri göz önüne alındığında, maruz kaldığı riskler ve iş faaliyetlerinde üstlenebileceği ve almaya istekli olduğu risk seviyesi ve türü olarak tanımlanır.

Risk Komitesi 2022 yılı sonunda kurulmuş olup toplantıların 3 ayda bir gerçekleştirilmektedir.

İkinci El Satış Değerlendirme Komitesi

Hedef Filo'da ikinci el araçların satışları Operasyon Direktörlüğü bünyesinde yer alan İkinci El Satış Müdürlüğü tarafından Perakende Araç Satış Prosedürü, Online Satış Araç Prosedürü, Kullanıcıya Araç Satış Prosedürü ve Konsinye Araç Satış Prosedürlerinde belirlendiği şekilde yapılmaktadır.

Araçların satış fiyatları piyasa araştırmalarına göre, Operasyon Direktörü ve Yönetici Direktörün onayı ile belirlenmektedir.

Satın Alma Komitesi

Hedef Filo'da araç satın alımları aşağıda belirtilen çerçevede Operasyon Direktörlüğü bünyesinden yer alan Satın Alma Müdürlüğü tarafından gerçekleştirilmektedir. Hedef Filo, operasyonel kiralama müşterisi belli olan ya da stok olarak alınacak müşterisi belli olmayan araçların tedariğinde, fiyat avantajı sağlanması, tedarik süresinin kısaltılması gibi amaçları gözetmektedir. Stok araç alım süreci, stok araç alma kararı ile başlar, stok araç alım işleminin tamamlanması ve satış ekibine stok araç detayı hakkında bilgi verilmesiyle sonlanır. Süreç, stok araç alınabilme durumlarına istinaden stok aracın belirlenmesi, üst yönetime onaya sunulması ve alım kararının verilmesi, stok aracın alınması ve sistem üzerinde kontratın oluşturulması, araç indeksinin oluşturulması, stok araç için fatura onayının verilmesi, araç alım faturasının kaydedilmesi ve stok araç maliyet raporunun üst yönetime sunulması işlemlerini kapsamaktadır.

Satın alma departmanı,

Üretimi durdurulacak araçlar ile ilgili avantajlı fiyat elde edebilmek için distribütörle irtibata geçer ve stok alımı yapabilir,

Tedariğinde sorun olan ya da olabileceği bayi ve / veya distribütörden teyit ettiği araçlar için stok alımı yapabilir. SA/SAM, rakip kiralama firmalarından önce hareket ederek stok araç alımı yapabilir ve araç bulunabilirliği konusunda satış ekibi için avantaj sağlayabilir.

Sene başında, bayi ve distribütörler ile yapılan anlaşmalardaki araç alım adetlerine ve “rebate” rakamlarına ulaşabilmek için stok alımı yapabilir.

Aracın tedariğinde sorun olmasa da, yazılı teyidi olması şartıyla bayi yada distribütör tarafından avantajlı bir fiyat sunulması ya da fiyat artışı gibi önceden haber alınmış durumlarda, Yönetici Direktör(ler) onayı ile stok araç alımı yapabilir.

Bu süreçte; satın alma departmanı, satın alınması planlanan aracın ikinci el değerlemesi konusunda ikinci El Departmanı ile, pazarda açık kaynaklarda yayınlanan rakip fiyatları ve kampanyaları konusunda Pazarlama ve Satış Departmanı ile, finansal değerlendirilmeler konusunda Finans Departmanı ile koordine kurarak, yazılı yanıtları toplar. Tüm bu yanıtlara göre stok araç alım analizini hazırlayarak, Yönetici Direktör onayına sunar. Araçların satın alınmasına yönelik onaylar alındıktan sonra, Satın Alma departmanı araçların tedarik edileceği bayiden proforma fatura talebinde bulunur. Bayiden gelen proforma faturaya istinaden, Miles'ta stok araç teklifini çalışılır ve stok araç kontratı oluşturulur ve eş zamanlı olarak stok araçlar Satış Departmanına duyurulur. 2022 yılı içerisinde Hedef filo tarafından, 1956 adet araç için stok alım süreci işletilmiştir. Stok Araç Satın Alma süreci Hedef Filo'nun kalite standartları gereği yıllık olarak gözden geçirilir, süreç güncelleme ve değişiklikleri yönetim onayı ile hayata geçirilir.

Fiyatlama Komitesi

Fiyatlama komitesi, şirketin fiyatlama politikasını belirler.

Fiyatlandırma Komitesi, özellikle makro-ekonomik değişkenler gibi parametrelerin bütününe etkiyen ve şirketin gelecek tahminlerini içeren değerlerin güncel tutulmasından, böylece fiyatlamının doğru ve eksiksiz olmasından sorumludur.

Şirketin genel fiyatlama stratejisini belirlemek, şirketin ve sektörün gidişatı ile ulusal ve uluslararası ekonomik konjonktürü takip ederek olası risklere göre aksiyon planlarını oluşturmak ve düzenli olarak sonuçlar üzerinden kontrolleri sağlamak Fiyatlandırma Komitesi'nin temel fonksiyonlarından. Fiyatlama parametrelerinin herhangi birindeki hesaplama değişikliği ihtiyacında da Fiyatlandırma Komitesi onayına ihtiyaç vardır.

Kredi Komitesi

Kredi komitesi, müşterilerin araç kiralama taleplerini değerlendiren, Kredi, Risk Sözleşme ve Alacak Yönetimi Müdürlüğü'nün komiteye sunduğu müşteri dosyalarına ve kredi ve risk değerlendirmelerine göre karara bağlayan kuruldur.

Kredi komitesinin başlıca sorumlulukları aşağıdaki gibidir;

- Müşterilerin uzun dönem araç kiralama, ikinci el araç kiralama, kısa dönem ya da ilave araç kiralama, filo yönetimi, mevcut araçların kontrat uzatımı, transferi veya teminat değişikliği taleplerini değerlendirmek ve karara bağlamak,

- Yeni müşterilerin kredi limitine karar vermek, mevcut müşterilerin limit güncellik ve yeterlilik durumunu kontrol etmek,

- Müşterilerden alınacak olan, kefalet, teminat mektubu, depozito gibi teminatlara karar vermek,

Komite üyeleri

Önder Erdem
Yönetim Kurulu Başkanı-Yönetici Direktör
Deniz Kayalı
Mali İşler Direktörü
Seçil Karma
Kredi Risk, Sözleşme ve Alacak Yönetimi Müdürü
Serpil Çetin
Kredi Risk ve Sözleşme Takım Yöneticisi
Oğuz Gündüz
Alacak Yönetimi Takım Yöneticisi

- Doğrudan borçlanma sistemini kullanacak olan müşteriler için DBS limiti belirlemek

Kredi komitesi talep sıklığına göre ilgili talepleri elektronik ortamda iletmemekte ve karara bağlamaktadır.

Komite üyeleri

Önder Erdem
Yönetim Kurulu Başkanı-Yönetici Direktör
Angela Benbasa
Yönetim Kurulu Üyesi
Deniz Kayalı
Mali İşler Direktörü
Özlem Erdem
Kıdemli Ürün, Kanal ve Gelir Yönetimi Müdürü
Hatice Turan Seyhan
Ürün ve Gelir Yönetimi Takım Yöneticisi)
Furkan Gülbeyaz
Ürün ve Fiyatlandırma Uzmanı

Toplanma sıklığı ayda bir olmakla birlikte, ihtiyaç halinde ek toplantı da istenebilir. Fiyatlama komitesi 2022 yılında 12 defa toplanmıştır.

Şikayet Komitesi

Komite üyeleri

Komitenin amacı, müşterilerden gelen şikayetler için kök neden analizi yapılması ve tekrarlanmasını ortadan kaldıracak aksiyonların tespit edilmesidir. Bu kapsamda sahiplendirilen aksiyonlar komite buluşmalarında takip edilerek müşteri memnuniyetinin iyileştirilmesi ve operasyonel etkinliğin artırılması sağlanır. Komite aylık olarak toplanmaktadır.

Komite 2022 yılında 12 kere toplanmıştır.

Ezgi Zeyneloğlu

Müşteri Yönetimi Kıdemli Müdürü

Pınar Erdal

Mevcut Müşteri Yönetimi Takım Yöneticisi

Zeynep Rodoplu

Kıdemli Şikayet Yönetimi Uzmanı

Gülşah Tümen

Müşteri Deneyimi Uzmanı

Yusuf Hakan

Çözüm Merkezi Müdürü

Burcu Doğan

Çözüm Merkezi Kalite ve Performans

Gelişim Takım Yöneticisi

Salih Narin

Çözüm Merkezi Mentörü

Murat Büyükelbaşı

Çözüm Merkezi Mentörü

Tarık Özer

Satış Sonrası Tedarikçi Yönetimi Müdürü

Kerem Küçükoğlu

Teknik Masa Takım Yöneticisi

Gökhan Altun

Tedarikçi Yönetimi Uzmanı

Kübra Duman

Tedarikçi Yönetimi Uzmanı

Müşteri Deneyimi Komitesi

Komite üyeleri

Komitenin amacı, müşteri deneyimini etkileyen tüm hizmet ve süreçlerin performansının düzenli aralıklarla takip edilmesi ve problemleri noktalarda gelişim sağlanmasıdır. Komite buluşmalarında performans göstergeleri değerlendirilir, önceki toplantılarda belirlenen aksiyonlar takip edilir. Komite aylık olarak toplanmaktadır.

Komite 2022 yılında 3 kere toplanmıştır.

Ezgi Zeyneloğlu

Müşteri Yönetimi Kıdemli Müdürü

Pınar Erdal

Mevcut Müşteri Yönetimi Takım Yöneticisi

Gülşah Tümen

Müşteri Deneyimi Uzmanı

Ayça Türkdogan

Kanal Yönetimi Uzmanı

Emre Dünder

Kıdemli Satınalma Uzmanı

Gökhan Altun

Tedarikçi Yönetimi Uzmanı

Murat Büyükelbaşı

Çözüm Merkezi Mentörü

Nihan Karakaya

Satış Takım Yöneticisi

Oğuz Gündüz

Alacak Yönetimi Takım Yöneticisi

Serhat Özgül

Kıdemli Araç İade Uzmanı

Serpil Çetin

Kredi Risk ve Sözleşme Takım Yöneticisi

Yönetim Kurulu Toplantıları

Yönetim Kurulu yıl içerisinde **11** kez toplantı yapmış ve yönetim kurulu üyelerinin tamamı söz konusu toplantılara katılmıştır.

DiĞER HUSUSLAR

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Yerine İdari Yaptırım ve Cezalar

2022 yılında herhangi bir ceza bulunmamaktadır.

Mali Durum, ve Kârlılığa İlişkin Değerlendirme

Hedef Filo'nun 2022 yıl sonu itibarıyla aktif büyüklüğü 6,79 milyar TL (2021 3,69 milyar TL), özkaynak büyüklüğü 2,86 milyar TL (2021: 1,04 milyar TL), toplam kapsamlı geliri 1,82 milyar TL (2021: 1,29 milyar TL) ve net karı 336,1 milyon TL (2021 401,6

milyon TL) olarak gerçekleşmiştir. Şirketin aktif karlılık oranı 2022 yılında %34,6 olarak gerçekleşmiştir (2021 : %41,7) ve özkaynak karlılığı %17,2 (2021:%51,8) olarak gerçekleşmiştir.

Bağış ve Yardımlar

2022 yılında yapılan bağış ve yardımların detayı aşağıdaki gibidir;

Yeniden Biz Derneği	133.250 TL
Türkiye Kadın Girişimciler Derneği	190.000 TL
TEMA Vakfı	54.095 TL

Şirket Aleyhine Açılan Davalar ve Olası Sonuçları

2022 yıl sonu itibarıyla şirket aleyhine açılan çeşitli davalar için ayrılan karşılık tutarı 4.089.932 TL'dir (2021 : 3.015.288 TL). İlgili karşılık tutarı finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Hedef Filo, DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 6 aylık dönemlerde sınırlı bağımsız denetime, 12 aylık dönemlerde ise bağımsız denetime tabidir.

Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Dönem içerisinde esas sözleşmenin 14. Madde'sinin a ve g bentlerinde değişiklik yapılmıştır. İlgili maddeye elektronik ortamda genel kurul yapılması eklenmiştir

Faaliyet Dönemi Sona Erdikten Sonra Meydana Gelen Olaylar

6 Şubat 2023'te Kahramanmaraş merkezli yaşanan, pek çok ilimizi etkileyen ve tüm ülkemizi sarsan depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle 8 Şubat 2023 Çarşamba tarihli 32098 sayılı Resmi Gazete uyarınca Adana, Adıyaman, Diyarbakır, Gaziantep, Hatay, Kahramanmaraş, Kilit,

Malatya, Osmaniye ve Şanlıurfa illerinde üç ay süreyle olağanüstü hal ilan edilmesine karar verilmiştir. Şirket'in deprem bölgesindeki operasyonları sınırlı olup söz konusu doğal afetten olumsuz etkilenmemiştir. Bahsi geçen doğal afetin, bölgesel ve ulusal ekonomiye olası yansımaları makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

Yıl İçerisinde Yapılan Genel Kurullar

2022 yılı içerisinde yapılan genel kurullar aşağıdaki gibi olup, ilgili genel kurullarda alınan kararların tamamı yerine getirilmiştir.

- 29 Mart 2022 tarihinde 2021 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul,

- 14.06.2022 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul (Pay Senedi İhracı)

- 22.07.2022 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul (Esas Sözleşmesi Değişikliği)

Önemli Miktarda Varlık Alım / Satışları

Bulunmamaktadır.

Yatırımlarda Teşviklerden Yararlanma Durumu

Bulunmamaktadır.

Hizmet Alınan Kurumlarda Çıkar Çatışmasının Önlenmesi

Hizmet alınan kurumlarla çıkar çatışmasının önlenmesi için karşılıklı yapılan sözleşmelerde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.



HedefFilo

İLETİŞİM

Adres	: Ofishane Merkez Mahallesi Cendere Caddesi No:22 Kat:12-13 34406 Kağıthane / İstanbul
Tel	: 0 (212) 368 32 00
Faks	: 0 (212) 368 32 03
İnternet sitesi	: www.hedeffilo.com
E-posta adresi	: info@hedeffilo.com
Ticaret sicil numarası	: 508266
Vergi dairesi	: Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi Müdürlüğü
Vergi numarası	: 4610294444

OFİSLERİMİZ

Ankara

Kızılırmak Mahallesi Muhsin
Yazıcıoğlu Caddesi No:39
Daire:126-127 A Blok Protokol
Plaza Çankaya / Ankara

Bursa

Altınşehir 23 Nisan Mahallesi
No:17/A Güzell Tower Kat:7
Daire:27 Nilüfer / Bursa

İzmir

Ankara Caddesi No:81
Bayraklı Tower 8. Kat
Daire:46 Bayraklı / İzmir

Konya

Karacıhan Mah. Şair
Senihi Sokak. Enn Tepe
Mall Ofis C Blok No:711
Karatay / Konya