



1 Ocak 2023 - 30 Haziran 2023 Dönemine Ait

FAALİYET RAPORU

■ İÇİNDEKİLER

KURUMSAL PROFİL

- Sermaye Yapısı ve Ortaklık Hakkında Bilgiler
- İmtiyazlı Paylar
- Yönetim Kurulu Üyeleri
- Üst Düzey Yöneticiler
- Organizasyon Yapısı
- Personel Sayısı
- Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar
- Şirket'in Araştırma ve Geliştirme Çalışmalarına İlişkin Bilgiler

ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Faaliyet Gösterilen Sektör ve Faaliyetlerimiz
- Şirketin 2023 yılının ilk yarısında yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler
- Bono ve Tahvil İhracı
- Yasal Çerçeve
- Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler
- İç Denetim Faaliyetleri
- Kredi Derecelendirme
- Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler
- Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar
- Şirket Aleyhine Açılan ve Şirket Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek
- Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler
- Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar
- Olağan ve Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler
- Bağışlar ve Yardımlar

FİNANSAL DURUM

- Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirket'in Durumu Hakkında Bilgi
- İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

İŞLETMENİN MARUZ KALABİLECEĞİ RİSKLER

- Sözleşme Sonundaki İkinci El Değer Riski
- Kur Riski
- Faiz Riski
- Likidite Riski
- Müşteri Kredi Riski





Sen var diye
Biz varız

KURUMSAL PROFİL

Sermaye Yapısı ve Ortaklık Hakkında Bilgiler

Hedef Araç Kiralama ve Servis A.Ş'nin ("Şirket") sermayesi 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 248.624.740 Türk Lirası'dır. Bu sermaye beheri 1,00 Türk Lirası olan 248.624.740 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in ortaklık yapısı %50 Önder Erdem ve %50 Ersan Öztürk şeklindedir.

İmtiyazlı Paylar

Bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirket Yönetim Kurulu'nun yapısında 1 Ocak 2023 – 30 Haziran 2023 döneminde herhangi bir değişiklik meydana gelmemiştir. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu üyelerinin görev dağılımı ve görev süreleri aşağıdaki şekildedir.

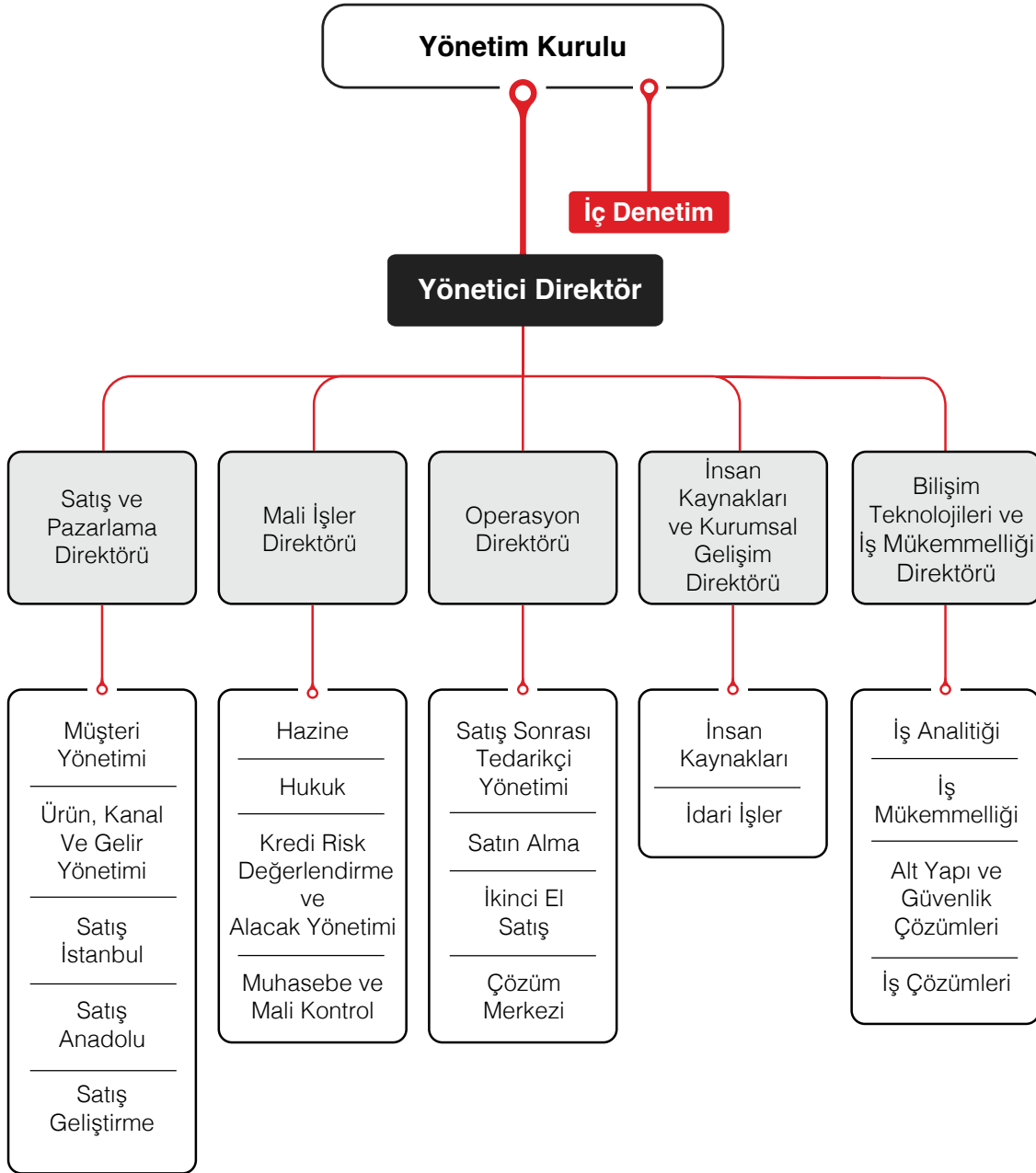
Adı ve Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Önder Erdem	Yönetim Kurulu Başkanı	24.11.2024 tarihine kadar
Ersan Öztürk	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	24.11.2024 tarihine kadar
Anjela Bebasea	Yönetim Kurulu Üyesi	24.11.2024 tarihine kadar

Genel Kurul tarafından yasal mevzuata uygun olarak verilen izinler çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin rekabet yasağı kapsamında Şirket, kendisi veya başkası adına gerçekleştirdiği herhangi bir işlem veya faaliyeti bulunmamaktadır.

Üst Düzey Yöneticiler

Adı ve Soyadı	Görevi
Önder Erdem	Yönetici Direktör
Petek Öztürk	Satış ve Pazarlama Direktörü
Yasemin Bingöl	İnsan Kaynakları ve Kurumsal Gelişim Direktörü
Fatih Çalışkan	Bilişim Teknolojileri ve İş Mükemmelliği Direktörü
Oğuzhan Avdan	Operasyon Direktörü
Deniz Kayalı	Mali İşler Direktörü

ORGANİZASYON YAPISI



Personel Sayısı

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla şirket bünyesinde 178 çalışan bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Üst düzey yöneticiler; yönetici direktör ve direktörlerden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar ile yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydalar toplamı 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 26.080.797 TL'dir.

Şirket'in Araştırma ve Geliştirme Çalışmalarına İlişkin Bilgiler

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

Operasyonel kiralama hizmetinin fiyatlandırılmasındaki en önemli girdilerden bir tanesi operasyonel kiralamaya konu varlığın ikinci el değeridir. Hedef Filo ikinci el satış değerini doğru tahminlemek için büyük veriyi istatistiksel ve ekonometrik modellerle tahminleyen,

farklı senaryoların ikinci el fiyatlarına etkisini analiz etmeye de imkân sağlayan sistem ve uygulama yatırımları yapmaktadır.

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.



ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Faaliyet Gösterilen Sektör ve Faaliyetlerimiz

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 kiralama 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.

2022 yılı sonu itibarıyla 13,492 adet olan kontrat sayısı yıl içerisinde sonlanan 2,942 adet sözleşmenin 1,145 adetinin uzatılması ve 2,284 adet yeni kontrat kazanımı ile birlikte 2023 yılının ilk yarısında filo yönetimi kontratları ile birlikte 13,979 adet olarak gerçekleşmiştir.

Hedef Filo'nun 2022 yılı sonunda 13,845 adet olan filo büyüklüğü 2023 yılının ilk yarısında sektörde yaşanan gelişime paralel bir şekilde ciddi oranda değişime uğramamış ve 13,934 adet olarak gerçekleşmiştir.

Tüm Oto Kiralama Kuruluşları Derneği (TOKKDER), bağımsız araştırma şirketi NielsenIQ iş birliği ile hazırladığı 2023 1. çeyrek sonuçlarını içeren «TOKKDER Operasyonel Kiralama Sektörü Raporuna göre;

- ▶ Operasyonel araç kiralama sektörü 2023 yılı ilk çeyreğinde 10,4 milyar TL'lik yeni araç yatırımı yaparak 13.469 adet yeni araç satın almıştır.
- ▶ 2023 yılı 1.çeyreğinde toplam kontratlı araç büyüklüğü 2022 yıl sonuna göre aynı seviyede kalmış olup 223 bin olarak gerçekleşmiştir.

- ▶ Hedef Filo'nun pazar payı yaklaşık % 6,1'dir.
- ▶ Sektörde müşteri başına düşen araç adedi 1. çeyrek sonu itibarıyla 13,6 olarak gerçekleşmiş olup, Hedef Filo'da bu oran müşteri adedinde 1. çeyrekte gerçekleşen %9'luk büyümeye sonrasında 6,6 olarak gerçekleşmiştir.
- ▶ Sektörün araç parkında dizel yakıtlı araçların %51,2'lik kayda değer payı devam ederken, benzinli araçların payı % 40,2'ye, hibrit ve elektrikli araçların payı ise % 8,5'e çıkmıştır.

Şirketin 2023 yılının ilk yarısında yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler

Hedef Filo, otomotiv sektöründe edindiği tecrübeler ile ikinci el araç ticareti alanında teknoloji temelli hizmetler sunarak faaliyet göstermek ve bu pazarda da öncü bir oyuncu olmak gayesi ve Türkiye'de serbest piyasa koşulları altında çalışan en büyük pazarlardan biri olan ikinci el araç piyasasının, önümüzdeki yıllarda bir dönüşüm geçireceği ve teknolojinin ticaretin içerisinde çok daha fazla yer alacağı beklentisi ile 04 Nisan 2023 tarihinde Otonet Motorlu Taşıtlar Anonim Şirketinin %48,59'unu satın almıştır.

Çevre dostu ulaşım seçeneklerini Türkiye'de yaygınlaştırmak, sürdürülebilir geleceğe katkı sağlamak amacıyla, elektrikli araç kiralama platformu olarak hizmet veren, Project EV Elektrikli Araç Kiralama Şarj ve Mobilite Çözümleri Platformu Anonim Şirketi, 14 Nisan 2023 tarihinde, %100 Hedef Filo bağlı ortaklığı olarak kurulmuştur.

Project EV Elektrikli Araç Kiralama Şarj ve Mobilite Çözümleri Platformu Anonim Şirketi, Voltify markası ile, kurumların ve bireylerin kendilerine en uygun elektrikli araçlara 12 aya kadar olan sürelerde erişim sağlamalarını amaç edinmiştir. Voltify, müşterilerine elektrikli araçları deneyimleme ve hayat tarzlarına uygunluğunu test etme imkanı verirken, elektrikli araç üreticilerine de yeni müşteri kazanma imkanı vermektedir.

Bono ve Tahvil İhracı

Otomotiv sanayisinde yaşanan tedarik zinciri problemleri nedeniyle araç tedarikinde yaşanan problemler ve 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 yanı sıra finans piyasalarında fon bulmak güçleşirken, vadeler de kısalmıştır. Şirket, faaliyetlerinin gerektirdiği finansman ihtiyacını karşılamak ve fonlama kaynaklarını çeşitlendirmek amacı ile 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 2023 yılının ilk yarısında aşağıdaki ihraçları gerçekleştirilmiştir.

ISIN Kodu	Vade Başlangıç	Vade Sonu	Nominal Tutar	Faiz Oranı Yıllık Basit (%)
TRSHDAK32513	13.03.2023	14.03.2025	100.000.000	36,00
TRFHDAK92316	06.04.2023	29.09.2023	50.000.000	35,00
TRFHDAK92324	31.05.2023	29.09.2023	150.000.000	49,00

Şirket 31 Mayıs 2023 tarihinde 121.050.000 TL nominal değerli, %32,50 basit sabit faiz kupon ödemeli TRFHDAK52310 ISIN kodlu ihracının geri ödemesini gerçekleştirmiştir. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla şirketin çıkarmış olduğu tahvillerin ve bonoların toplam nominal tutarı 431.600.000 TL'dir.



Yasal Çerçeve

Hedef Filo, Türk Ticaret Kanunu ve Borçlar Kanunu başta olmak üzere ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak faaliyet göstermektedir.

Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

TikTak Yeni Nesil Ulaşım Çözümleri ve Araç Kiralama Anonim Şirketi "TikTak" 1 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kurulmuştur. TikTak'ın faaliyet konusu, bireylerin ve kurumların dakikalık araç kiralama ihtiyaçlarını (araç paylaşım hizmeti) karşılamaktadır. 30 Haziran 2023 tarihi itibarı ile Hedef Filo, TikTak'ın %33,35 oranında hissesine sahiptir.

Otonet Motorlu Taşıtlar Anonim Şirketi "Otonet" 20 Ağustos 2013 tarihinde kurulmuştur. Hedef Filo, 05 Nisan 2023 tarihinde, Otonet Motorlu Taşıtlar Anonim Şirketi'nin %48,59'unu temsil eden paylarını satın almıştır. 2013 yılında faaliyet göstermeye başlayan Otonet, 2. el araçların alınıp satıldığı ya da takas edildiği çevrim içi bir platformdur. Firmalara operasyonel hizmetler de verebilen Otonet, araç iade alma, stoklama, yıkama, iade ve satış ekspertizi sunmak, araçların kendi çevrim içi ihale platformunda ve/veya çevrim içi perakende sitesinde satışını sağlamak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Project EV Elektrikli Araç Kiralama Şarj ve Mobilite Çözümleri Platformu Anonim Şirketi, 14 Nisan 2023 tarihinde, elektrikli araç kiralama platformu olarak kurumların ve bireylerin kendilerine en uygun elektrikli araçlara kolaylıkla ve beklemeden erişim sağlamaları amacıyla, %100 Hedef Filo bağlı ortaklığı olarak kurulmuştur.

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.

Şirket'in tüm işlem ve etkinlikleri denetim kapsamına dahildir. Departman faaliyetleri, Şirket'in 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. Şirket'in etkinliğini olumsuz etkileyebilecek tüm finansal ve operasyonel risklerin doğru biçimde tanımlanması ve etkin bir şekilde yönetilmesi,
2. Şirket'in 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. Şirket'in iç kontrol sürecinde sürekli bir kalite ve iyileştirme çabasının geliştirilmesi,
5. Hile ve yolsuzluklara sebebiyet verebilecek açıkların zamanında tespiti ve düzeltilmesi,
6. Şirket çalışmalarını etkileyen önemli yasal ve düzenleyici konuların ilgili birimlere yönlendirildiğinin izlenmesi,
7. Denetimler sırasında yönetsel kontrol, verimlilik ve Şirket kurumsal kimliğine ilişkin konularda elde edilecek önemli bulguların, uygun yönetim kademeleri ile görüşülerek değerlendirilmesi.

Kredi Derecelendirme

Hedef Filo'nun JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından 22/06/2023 tarihinde derecelendirilmiş olup, notları aşağıdaki gibidir.

Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu
A (tr) / (Stabil Görünüm)

Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu
J1 (tr) / (Stabil Görünüm)

Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

01 Ocak 2023-30 Haziran 2023 döneminde Hedef Filo'nun kendi paylarına ilişkin iktisap ettiği bir bedel bulunmamaktadır.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Hedef Filo ilgili faaliyet döneminde herhangi bir kamu denetimi geçirmemiştir.

Şirket Aleyhine Açılan ve Şirket Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek şirket aleyhine açılmış herhangi bir dava ve icra takibi bulunmamaktadır. Bununla birlikte 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla şirket aleyhine açılmış çeşitli davalar için ayrılan karşılık tutarı 5.083.264 TL'dir.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Şirket 2022 yılı Olağan Genel Kurul toplantısını 07 Temmuz 2023 tarihinde gerçekleştirmiş olup, toplantıda alınan kararlar yerine getirilmiştir.

Bağışlar ve Yardımlar

Şirket tarafından ilgili faaliyet döneminde yapılan bağış ve yardımların toplam tutarı 2.724.650 TL'dir. Söz konusu bağış ve yardımların tamamı deprem bölgesine yapılmıştır.



FİNANSAL DURUM

Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirket'in Durumu Hakkında Bilgi

Şirket ilgili faaliyet dönemini 271,8 milyon TL net kar ile kapatmış olup, ilgili dönemde toplam kapsamlı gelir 1.183,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Toplam aktif büyüklüğü 8.642,9 milyon TL, toplam özkaynak büyüklüğü ise 4.041,7 milyon TL olmuştur.

İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Şirketin en önemli finansman kaynağı banka kredileri olup, banka kredilerine ek olarak Şirket tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.10.2022 tarih ve 58/1456 sayılı kararı ile onaylanan 2.000.000.000 TL ihraç limiti kapsamında 2022 ve 2023 yıllarında ihraç etmiş olduğu tahvil ve bonoları bulunmaktadır.

HEDEF FİLO İLGİLİ FAALİYET DÖNEMİNİ
271,8 MİLYON TL NET KAR,
İLE KAPATMIŞ OLUP, İLGİLİ DÖNEMDE
TOPLAM KAPSAMLI GELİR 1.183,4 MİLYON
TL OLARAK GERÇEKLEŞMİŞTİR.



İŞLETMENİN MARUZ KALABİLECEĞİ RİSKLER

Sözleşme Sonundaki İkinci 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 özelinde 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

Kontrat özelindeki değişkenler ise aşağıdaki gibidir:

- 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. Son dönemde yaşamakta olduğumuz enflasyonist ortamda otomobil (kolay nakde çevrilebilir olmasının da etkisiyle) yatırım aracı olarak değerlendirilmiş ve 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 finansmanında kullanılan kredinin dönem sonu balon ödemesini karşıladığından kiralama şirketleri için çok kritik bir konudur. Sözleşme esnasında tahmin edilen ikinci el değeri Şirket'in kira gelirlerini ve sözleşme sonunda elde edilen ikinci el satış karını doğrudan etkiler. Hedef Filo, RV tahminleri için deneysel tahmin yöntemlerini, büyük veriden yararlanmak ve istatistiksel modellerle de kıyaslayabilmek adına tahminleme modelleri kullanmaktadır. Oluşturulan tahminleme modelleri kontrat sonu ikinci el değerini etkileyen 28 adet bağımsız değişkenden 18'ini içermektedir.

Ŗirket, bu modeller 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 Ŗekilde yönetmektedir.

Hedef Filo bu komitelerde, szleŖme sonundaki ikinci el değerleri (RV) belirlerken muhafazakar bir politika izlemektedir. Firmanın gemiŖinde, herhangi bir yılda ikinci el araçlarının satıŖından zarar etmemiŖ olması izlenen bu politikanın doğruluğunun önemli kanıtıdır.

RISK



Kur Riski

Kur riski, bir şirketin gelirlerinin, nakit akışının ve bilançosunun, değişen döviz kurlarına bağlı olmasıyla ortaya çıkan risktir. 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. EUR/TL kurunda yaşanan yukarı yönlü değişimler, ikinci araç fiyatlarını, dolayısıyla şirket bilançosunda yer alan aktiflerin değerini yükseltmektedir.

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, 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) kira bedellerini ve kira kontratına ilişkin diğer yükümlülüklerini yerine getirmemesi 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 %17'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.



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 Unvanı	: Hedef Araç Kiralama ve Servis Anonim Şirketi
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

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



Hedefilo