



Vdf Filo Kiralama Anonim Şirketi

1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020 Arasındaki Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

1. Genel Bilgiler

Raporun ilgili olduğu hesap
Dönemi : 1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020
Ticaret Unvanı : Vdf Filo Kiralama Anonim Şirketi
Ticaret Sicil Numarası : 29761-5
Merkez Adresi : Merkez Mah. Bağlar Cad. No:14/A Kağıthane Ofispark A2 Blok K:3
34406 Kağıthane İstanbul

İletişim Bilgileri
Telefon : 0212 312 27 00
Fax : 0212 346 01 99
İnternet Sitesi Adresi : www.vdffilo.com.tr

1.2 Sermaye Yapısı ve Ortaklık Hakkında Bilgiler

Şirketin sermayesi 146.942.217,00 Türk Lirası değerindedir. Bu sermaye, her biri 1,00 Türk Lirası (Bir Türk Lirası) itibari değerinde 146.942.217 adet nama yazılı paya ayrılmıştır. Sermayenin yapısı aşağıdaki gibidir:

| Pay sahibi | Pay Adedi | Nominal Değer (TL) |
|----------------------------|--------------------|-----------------------|
| VDF Servis ve Ticaret A.Ş. | 146.942.217 | 146.942.217,00 |
| Toplam | 146.942.217 | 146.942.217,00 |

1.3 İmtiyazlı Paylar

Şirketimizde imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Şirketimiz pay sahiplerinin oy haklarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu hükümlerinden farklı herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Her pay, bir oy hakkı vermektedir.

1.4 Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirket Yönetim Kurulu'nun yapısında 2020 mali yılı içerisinde, Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Christiane Hesse ve Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Patrick Ortwin Welter'in görevlerinden ayrılması ve kalan görev süreleri ile sınırlı olmak üzere yerlerine görev yapmak üzere Sn. Lars Henner Santelmann ve Sn. Jan Ebert'in atanmalarına ilişkin değişiklikler meydana gelmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu üyelerinin görev dağılımı aşağıdaki şekildedir. Tüm yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri 3 (üç) yıl ile sınırlı olup 29.03.2021 tarihine kadar görevde kalacaklardır.

| Yönetim Kurulu Üyesi'nin Adı ve Soyadı | Yönetim Kurulu Üyesi'nin Görevi |
|--|---------------------------------|
| Lars Henner Santelmann | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Emir Ali Bilaloğlu | Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| Hüsnü Akhan | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Martin Manfred Mehrgott | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Jan Ebert | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Tijen Akdoğan Ünver | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Nazım Mutlu Gür | Yönetim Kurulu Üyesi |



Ayrıca, 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.

1.5 Üst Düzey Yöneticiler

| Üst Düzey Yönetici'nin Adı ve Soyadı | Üst Düzey Yönetici'nin Görevi |
|--------------------------------------|-------------------------------|
| Didem Altuğlu Öztaş | Genel Müdür |

1.6 Personel Sayısı

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, şirket bünyesinde 57 çalışan bulunmaktadır.

1.7 Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

2020 hesap dönemi içerisinde, Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim, ikramiye, kâr payı, verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplamı 1.771.553,59 TL'dir.

1.8 Şirket'in Araştırma ve Geliştirme Çabalarına İlişkin Bilgiler

vdf Filo, "Dijital Filo" sloganıyla mobil uygulama ve web üzerinden müşterilerine satış sonrası süreçlerinde hizmet kalitesini artırmak amacıyla, mevcut bilgi işlem altyapısını devamlı olarak geliştirmektedir.

Müşterilerine çok daha verimli bir şekilde hizmet vermek için RPA (Robotics Process Automation) süreçleri entegre edilmiştir. Bu sayede bir çok süreç robotlar tarafından yürütülmektedir.

2. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

2.1 Faaliyet Gösterilen Sektör ve Faaliyetlerimiz

Vdf Filo Kiralama A.Ş. 25 Mart 2016 tarihinde İstanbul, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyeti, gerek sahibi olduğu gerekse herhangi başka bir suretle üçüncü kişi ve kurumlardan temin etmiş olduğu her türlü otomobil, minibüs, otobüs, jeep, kamyon, ağır vasıta gibi motorlu ve motorsuz kara araçları ile her türlü yat tekne bot gibi deniz taşıtlarını, her türlü hava taşıtlarını ve traktör dahil iş makinası olarak nitelendirilebilecek tüm makinaları bunlarla birlikte bilumum menkul malları kiraya vermek veya işletmek ve her türlü araç kiralama işlemleri yapmaktır.

2.2 Şirketin 2020 yılında yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler

Türkiye'de Filo Kiralama Sektörü, 2020 yılı sonunda 58.000 adet yeni aracı filosuna kattı. 2020 yılı sonu itibarıyla Filo Kiralama Sektörünün toplam araç parkı büyüklüğü, 2019 sene sonuna kıyasla %5,6 küçülerek 263.000 adede düştü.

TOKKDER'in açıkladığı verilere göre, 2020 yılı içinde 12 milyar 700 milyon Türk Lirası tutarında yeni araç yatırımı yapan Filo Kiralama Sektörünün aktif büyüklüğü 39 milyar 600 milyon Türk Lirasına ulaştı.

TOKKDER'in raporuna göre Renault %24,4'lik payı ile Türkiye operasyonel kiralama sektörünün araç parkında en çok tercih edilen marka olmayı sürdürürken, %15,2 ile Fiat ikinci, %11,7 ile Ford üçüncü, %11,6 ile Volkswagen dördüncü sırayı aldılar. Sektörün araç parkının yaklaşık yarısı (%50,8) C segment araçlardan oluşurken, B segment araçlar %26,7, D segment araçlar ise %12,9 pay aldı.

Sektörün araç parkının %86,4'ü dizel araçlardan oluşurken, otomatik vites araçlar %64,6 pay aldılar.



2.3 Yasal Çerçeve

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

2.4 Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği başka bir ortaklık bulunmamaktadır.

2.5 İç Denetim Faaliyetleri

Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilmesini sağlamak üzere oluşturulan vdf Denetim ve Risk Komitesi'ne bağlı olarak çalışan ve uluslararası iç denetim standartları doğrultusunda faaliyet gösteren İç Denetim Birimi, vdf Grup Şirketlerinin faaliyetlerini yıllık plan çerçevesinde denetler.

2.6 Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirketimizin sermaye yönetimi yaklaşımında 2020 yılı içerisinde herhangi bir değişiklik olmamıştır ve bu dönem içerisinde iktisap ettiğimiz kendi payımız bulunmamaktadır.

2.7 Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirketimiz ilgili faaliyet dönemi içerisinde herhangi bir kamu denetimi geçirmemiştir.

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

Şirket aleyhine başlatılmış herhangi bir icra takibi bulunmadığı gibi, şirketin aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ile faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır.

2.9 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 herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

2.10 Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşılma ve Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilmesine İlişkin Bilgiler

Şirketimizin faaliyet dönemi içinde ulaşamadığı bir hedef ve yerine getirmediği bir genel kurul kararı bulunmamaktadır.

2.11 Olağan ve Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Şirketin 2019 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 26.03.2020 tarihinde gerçekleşmiş olup, toplantıda yönetim kurulu faaliyet raporu ile bağımsız denetim raporu, bilanço ve yapılan kar /zarar hesaplarının kabulü, yönetim kurulu üyelerinin ve bağımsız denetçinin ibrası, yeni yönetim kurulu üyelerinin seçimi ve bağımsız denetim şirketinin seçimi görüşülmüştür.

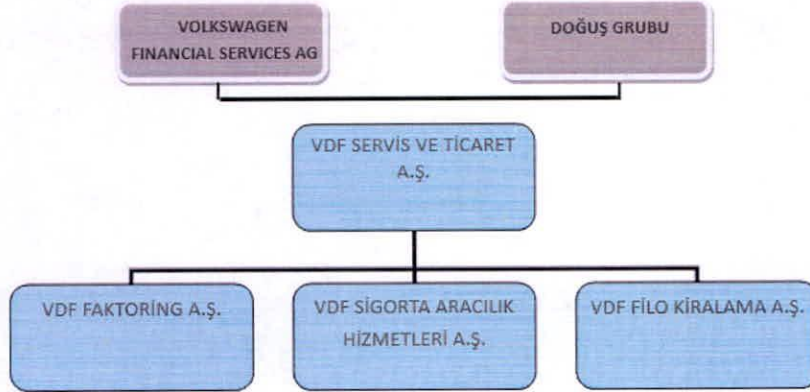
Şirketin 01.06.2020 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Şirketin sermayesi 121.942.217,00.-TL'den 146.942.217,00.-TL'ye çıkarılmıştır.

2.12 Başışlar ve Yardımlar

Şirketimiz tarafından 2020 yılı hesap dönemi içinde herhangi bir vakfa ya da kuruma başışta bulunulmamıştır.

2.13 Şirketler Topluluđuna Bağlı Bir Şirketse; Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler

VDF Filo Kiralama A.Ş. içerisinde bulunduğu şirketler topluluğu aşağıdaki şekilde şematize edilmiştir.



Hâkim şirketimiz ile aramızdaki ticari, hukuki iş ve işlemler, Türk Ticaret Kanunu'nun Şirketler Topluluđu hükümlerine uygun olarak gerçekleştirilmektedir.

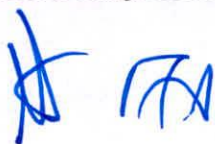
Gerek hissedarımız, gerekse ilişkili olduğumuz bağlı şirketler ve Doğuş Grubu Şirketlerine ait şirketler ile 2020 hesap döneminde, ticari ilişkilerimiz bulunmaktadır. Söz konusu ticari işlemlerimizde uygulanan fiyatlar, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtılması" konusunu düzenleyen 13. maddesi ve ilgili mevzuat kapsamında piyasa emsallerine uygun olarak gerçekleşmiştir. Ticari işlemler gerçekleştirilirken karşı tarafın bağlı veya hâkim şirket olup olmasına göre fiyatlama yapılmamaktadır.

2.14 Şirketler Topluluđuna Bağlı Bir Şirketse; 2.13 ile bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Her Bir Hukuki İşleminde Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınmasından veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğratıp Uğratmadığı ve Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği Hakkında Bilgi

Rapora konu hesap döneminde, şirketin Türk Ticaret Kanunu'nun 199. maddesi kapsamında hakim ve/veya bağlı şirketler ile, bunlara bağlı şirketler ile vdf Servis arasında gerçekleşmiş ticari veya hukuki işlemlerde, şirketimiz aleyhinde alınmış bir karar veya grup şirketlerinin menfaati doğrultusunda alınmasından kaçınılmış herhangi bir önlem/karar mevcut değildir. Bununla birlikte madde kapsamında herhangi bir zarar denkleştirilmesi de bulunmamaktadır.

3. Finansal Durum

3.1 Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Deđerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi ve Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu Hakkında Bilgi





Şirketimiz, 2020 yılını 62.222.019-TL net kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 2.467.128.758 TL olup karşılığında 195.928.646 TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır.

Şirketin, 1.959.668.911 TL tutarında Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 33.729.781 TL tutarında amortisman ayrılmıştır.

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

Şirketimizin, dönem karı, vergi ve net karı ile ilgili tablo aşağıdadır;

| | 2020 | 2019 |
|--|---------|--------|
| Dönem Karı (Bin TL) | 75.057 | 30.289 |
| Dönem Karı/Zararı Vergi ve Yasal Yükümlülük/Varlık (Bin TL) | -12.835 | -7.509 |
| Net Dönem Karı (Bin TL) | 62.222 | 22.780 |

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

Şirket, Bankalar ve Volkswagen Grubundan sağlamış olduğu krediler ile finansman sağlamaktadır. Bunlar haricinde aktif olarak ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

4. İşletmenin Maruz Kalabileceği Riskler

Risk faktöründe belirtilen doğabilecek olası riskler dışında, ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar bulunmamaktadır.

Şirketin en önemli finansal araçları nakit, kısa vadeli mevduatlar, taşıt finansman kredileri ve uzun/kısa vadeli finansal borçlanmalardır. Bu finansal araçların en önemli amacı, şirket operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır.

vdf bünyesinde risk yönetimi süreci ve buna bağlı gerçekleştirilen tüm faaliyetler Yönetim Kurulu'nun öncelikli sorumlulukları arasında yer almaktadır. Kurumun maruz kaldığı tüm finansal ve finansal olmayan riskler, uluslararası en iyi uygulamalara paralel olarak Risk Yönetimi Bölümü tarafından analiz edilmekte, izlenmekte ve periyodik olarak "Denetim ve Risk Komitesi" aracılığı ile Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

Şirketin finansal araçlardan kaynaklanan en önemli riskleri kredi riski, piyasa riski, likidite riski ve operasyonel risklerdir. Şirket Yönetimi, aşağıda özetlenen risklerin her birini izlemekte ve bunlara uygun stratejiler geliştirmektedir.

4.1 Kredi Riski

Kredi riski; kredi müşterisinin veya borçlunun kurum ile yaptığı sözleşmenin gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen ve zamanında yerine getirmemesine bağlı olarak kredi veren kuruluşun araç kira alacaklarının tahsil edilememesine durumunda maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

Faaliyet gösterdiği sektör itibarıyla, vdf Filo'nun maruz kaldığı en önemli risk olan kredi riski, farklı portföyler ve müşteri grupları özelinde analiz edilmekte ve izlenmektedir. Müşterinin başvuru aşaması



ile başlayan değerlendirme sürecine ilaveten kredi riski; vade, temerküz, döviz cinsi, risk derecesi, müşteri segmenti, vb. kısımlar itibariyle izlenmekte ve portföyün kompozisyonunda meydana gelen değişimler üst yönetime düzenli olarak raporlanmaktadır. Üst yönetim, söz konusu bilgileri değişen piyasa koşullarına mümkün olan en kısa sürede adapte olabilmek ve karşılaşılabilecek olası riskleri bertaraf edebilmek amacıyla, alınacak aksiyon ve stratejilerin belirlenmesi ve limitlerin tesisi sürecinde etkin olarak kullanılmaktadır.

Kurum genelinde kredi başvurularının değerlendirilmesi ve riskin ölçülmesi sürecinde içsel derecelendirme kullanılmaktadır. Bu kapsamda, maruz kalınan kredi riskinin değerlendirilmesi ve ölçülmesi aşamasında faydalanılan en önemli araç olan kredi karar destek sistemlerinin doğru ve güvenilir bir biçimde çalışmasını teminen, geliştirilen tüm modeller belirli aralıklarla izlenmekte ve validasyona tabi tutulmaktadır.

Uluslararası muhasebe standartları kapsamında, beklenen kredi zararını karşılamak amacıyla tesis edilen "kredi alacak karşılıklarının" hesaplanmasında kullanılan oranlar, IFRS9 düzenlemelerine uygun olarak, karar destek sistemleri sonuçlarını da içeren tarihsel veri analizi üzerinden belirlenmektedir.

4.2 Piyasa Riski

Vdf Filo'nun piyasadaki fiyat ve oranlardaki değişimlere bağlı olarak maruz kaldığı en önemli risk türleri, sırasıyla faiz oranı ve kur riskidir.

Şirketin alacak ve yükümlülükleri arasındaki vade ve döviz cinsi uyumsuzluğuna bağlı olarak ortaya çıkan yapısal faiz oranı ve kur riskinin ölçümünde; durasyon, gap ve senaryo analizleri ile riske maruz değer tekniklerinden faydalanılmaktadır. Ayrıca, üst yönetim tarafından söz konusu risklerin kontrol altında tutulması amacıyla tesis edilmiş olan limitlere uygunluğun sağlanmasına yönelik olarak, düzenli izleme ve raporlama faaliyetleri gerçekleştirilmektedir.

4.3 Likidite Riski

Şirketin, nakit akışlarında yaşanacak olası bir sıkıntıya bağlı olarak taahhütlerini zamanında yerine getirememesi şeklinde tanımlanan likidite riskinin, üst yönetim tarafından belirlenen limitler dahilinde etkin bir biçimde yönetilmesi amacıyla Volkswagen Financial Services AG ile birlikte takip edilmektedir.

5. Diğer Hususlar

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte ve özel önem taşıyan herhangi bir olay meydana gelmemiştir.

Nazım Mutlu GÜR

Yönetim Kurulu Üyesi

Tijen AKDOĞAN ÜNVER

Yönetim Kurulu Üyesi