



Vdf Filo Kiralama Anonim Şirketi

1 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 Arasındaki Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

1. Genel Bilgiler

Raporun ilgili olduğu hesap
Dönemi : 1 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023
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 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 46.942.217,00 Türk Lirası değerindedir. Bu sermaye, her biri 1,00 Türk Lirası (Bir Türk Lirası) itibari değerinde 46.942.217 adet nama yazılı paya ayrılmıştır. Sermayenin yapısı aşağıdaki gibidir:

	2023		2022	
	TL	Pay %	TL	Pay %
VDF Servis ve Ticaret A.Ş.	46.942.217	100,00%	46.942.217	100,00%
Toplam	46.942.217	100	46.942.217	100
Sermaye düzeltmesi farkları	475.777.620		475.777.620	
Toplam	475.777.620		475.777.620	

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 2023 mali yılı içerisinde herhangi bir değişiklik meydana gelmemiştir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu üyelerinin görev dağılımı aşağıdaki şekildedir. Tüm yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri 3 (üç) yıl ile sınırlı olup 26.03.2024 tarihine kadar görevde kalacaklardır.

Yönetim Kurulu Üyesi'nin Adı ve Soyadı	Yönetim Kurulu Üyesi'nin Görevi
Christian Dahlheim	Yönetim Kurulu Başkanı
Emir Ali Bilaloğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Hüsnü Akhan	Yönetim Kurulu Üyesi
Ralf Erich Teichmann	Yönetim Kurulu Üyesi

Sayfa 1/1



Jan Ebert	Yönetim Kurulu Üyesi
Muhittin Bülent Önder	Yönetim Kurulu Üyesi
Arturo Romanin	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
Ali Kemal Uluer	Genel Müdür

1.6 Personel Sayısı

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, şirket bünyesinde 64 çalışan bulunmaktadır.

1.7 Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

2023 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 8.744.714-TL'dir.

1.8 Şirket'in Araştırma ve Geliştirme Çabalarına İlişkin Bilgiler

Vdf Filo Kiralama A.Ş., satış sonrası süreçlerinde hizmet kalitesini artırmak amacıyla, mevcut bilgi işlem altyapısını devamlı olarak geliştirmektedir. "Dijital Filo" konsepti kapsamında, geçtiğimiz yıllarda mobil uygulama ve web üzerinden verdiği hizmetlere ek olarak, müşterilerine whatsapp üzerinden de hizmet kanalını uygulamaya almıştır. Ayrıca yine önceki yıllarda başlatılmış olan ve özellikle verimlilik konusunda katma değer yaratan operasyonel hizmetlerin bir kısmı RPA (Robotics Process Automation) süreçleri tarafından yürütülmeye devam edilmektedir. Satış tarafında ise kullanılan yazılımlar devamlı olarak güncellenmekte ve manuel iş akışları otomatize edilmektedir. Bununla birlikte 2024 yılında uzun dönem elektrikli araç kiralama ve kısa dönem kurumsal kiralama alanlarında çalışmalara başlanılacaktır.

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 makineleri bunlarla birlikte bilumum menkul malları kiraya vermek veya işletmek ve her türlü araç kiralama işlemleri yapmaktır.

2.2 Şirketin 2023 yılında yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler

Türkiye'de Filo Kiralama Sektörü, 2023 yıl sonu itibarıyla 79.000 adet yeni aracı filosuna kattı. Aynı tarih itibarıyla Filo Kiralama Sektörünün toplam araç parkı büyüklüğü, 2022 sene sonuna kıyasla %3,7 büyüyerek 254.000 adede yükseldi.

Sayfa 2 / 7



TOKKDER'in açıkladığı verilere göre, 2023 yılı içinde 78 milyar 200 milyon Türk Lirası tutarında yeni araç yatırımı yapan Filo Kiralama Sektörünün aktif büyüklüğü 166 milyar Türk Lirasına ulaştı.

TOKKDER'in raporuna göre Renault %17,6'lık payı ile Türkiye operasyonel kiralama sektörünün araç parkında en çok tercih edilen marka olmayı sürdürürken, %17,1 ile Fiat ikinci, %11 ile Toyota üçüncü, %10,5 ile Volkswagen dördüncü sırayı aldılar. Sektörün araç parkının yaklaşık yarısı (%47,5) C segment araçlardan oluşurken, B segment araçlar %29,2, D segment araçlar ise %11,7 pay aldı.

Sektörün araç parkının %49,2'si benzinli araçlardan oluşurken, otomatik vites araçlar %78 pay aldılar.

2.3. Yasal Çerçeve

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

2.3 Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

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

2.4 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.

2.5 Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirketimizin sermaye yönetimi yaklaşımında 2023 yılı içerisinde herhangi bir değişiklik olmamıştır ve bu dönem içerisinde iktisap edilen kendi payı bulunmamaktadır.

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

Şirketimiz ilgili faaliyet dönemi içerisinde herhangi bir kamu denetimi geçirmemiştir.

2.7 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.

2.8 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.

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

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

Sayfa 3 / 3



2.10 Olağan ve Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

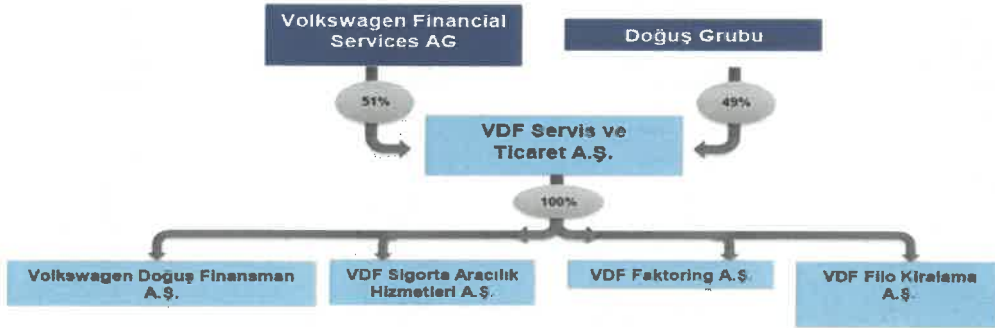
Şirketin 2022 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 28.04.2023 tarihinde gerçekleşmiş olup, toplantıda yönetim kurulu faaliyet raporu ile bağımsız denetim raporu, bilanço ve yapılan kar /zarar hesaplarının kabulü, yönetim kurulu üyelerinin ve bağımsız denetçinin ibrası, yeni yönetim kurulu üyelerinin seçimi ve bağımsız denetim şirketinin seçimi görüşülmüş; ayrıca Şirketin 2022 dönem net karının Şirket özkaynaklarında tutulmasına ve her türlü tahvil, finansman bonoları, varlığa dayalı senetler, iskonto esaslı üzerine düzenlenenler de dahil diğer borçlanma senetleri, alma ve değiştirme hakkını haiz senetler ile her çeşit menkul kıymetlerin çıkarılması konusunda yönetim kuruluna 15 ay süreyle yetki verilmesine karar verilmiştir.

2.11 Bağışlar ve Yardımlar

Şirketimiz tarafından 2023 yılı hesap dönemi içinde 307-TL bağışta bulunulmuştur.

2.12 Şirketler Topluluğuna 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.'nin içerisinde bulunduğu şirketler topluluğu aşağıdaki şekilde şematize edilmiştir.



Vdf Filo Kiralama A.Ş.; Volkswagen AG (Almanya)'nın %100 oranda sermayesine iştirak ettiği Volkswagen Financial Services AG (Almanya)'nın %51 ve Doğuş Grubu Şirketlerinin %49 hisse dağılımı ile kurulmuş olan vdf Servis ve Ticaret A.Ş.'nin %100 oranında sahibi olduğu bir kuruluştur.

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

Gerek hissedarımız gerekse ilişkili olduğumuz bağlı şirketler ve Doğuş Grubu Şirketlerine ait şirketler ile 2023 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 olmamasına göre fiyatlandırma yapılmamaktadır.

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

Sayfa 4 / 11



Rapora konu hesap döneminde, şirketin Türk Ticaret Kanunu'nun 199. maddesi kapsamında hakim ve/veya bağlı şirketler ile, bunlara bağlı şirketler ile vdf Filo 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 denkleştirmesi de bulunmamaktadır.

3. Finansal Durum

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

Şirketimiz, 2023 yılını 3.169.942.539-TL net kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 16.963.796.719-TL olup karşılığında 9.055.137.991-TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır.

Şirketin, 13.866.407.008-TL tutarında faaliyet kiralmasına konu varlıkları olup bu kıymetler için 1.057.974.433-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:

	2023	2022
Dönem Karı (Bin TL)	2.408.528	2.497.159
Dönem Karı/Zararı Vergi ve Yasal Yükümlülük/Varlık (Bin TL)	761.415	(119.891)
Net Dönem Karı (Bin TL)	3.169.943	2.377.268

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 bulunmaktadır.

3.4 Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtımını Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneriler

Şirketin 2023 hesap dönemine ilişkin elde etmiş olduğu vergi sonrası net karı, şirket öz kaynaklarını güçlendirmek amacı ile Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'un onayı doğrultusunda, önceki dönemlere ilişkin zararlar mahsup edildikten sonra Kâr Yedekleri hesabına aktarılabilir.

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

Sayfa 3 / 7



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 itibariyle, 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 faydalanan 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 risk parametreleri, 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.

Sayfa 6 / 7



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.


Arturo ROMANIN
Yönetim Kurulu Üyesi


Muhittin Bülent ÖNDER
Yönetim Kurulu Üyesi

Ekler _____ :

Vdf Filo Kiralama A.Ş.'nin 09.05.2024 tarihinde tam kapsamlı denetimden geçen 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait karşılaştırmalı finansal tabloları ve Bağımsız Denetim Raporu.