HedefFilo | 20.yıl

2024 FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

HEDEF FİLO HAKKINDA

- Vizyon, Misyon, Değerler
- Kurumsal ProfilRaporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi
- Yıllık Faaliyet Raporu Onayı
- Organizasyon Yapısı
- Sermaye Yapısı ve Ortaklık Hakkında Bilgiler
- Yönetim Kurulu
- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar
- Üst Yönetim
- Yönetim Kurulu Başkan Mesajı
- İnsan Kaynakları ve Eğitim
- Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- 2024 Yılında Türkiye Ekonomisi
- 2024 Yılında Operasyonel Kiralama Sektörü
- 2024 Yılında Hedef Filo
- Kredi Derecelendirme Notu Bono ve Tahvil İhracı
- Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler
- İşletmenin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler
- İç Denetim Faaliyetleri

FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER VE RİSKLER

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

KOMİTELER ve KOMİTE TOPLANTIRLARINA KATILIM

- İcra Komitesi
- RV (Kontrat Sonu İkinci El Araç Değeri) Komitesi
- Müşteri Deneyimi Komitesi
- KVKK Komitesi
- Fiyatlama Komitesi
- Proje Koordinasyon Komitesi
- Aktif Pasif Komitesi

DİĞER HUSUSLAR

- Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Yerine İdari Yaptırım ve Cezalar
- Bağış ve Yardımlar
- Faaliyet Dönemi Sona Erdikten Sonra Meydana Gelen Önemli Olaylar
- Yıl İçerisinde Yapılan Genel Kurullar
- Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler
- Şirket Aleyhine Açılan Davalar ve Olası Sonuçları
- Önemli Miktarda Varlık Alım ve Satışları
- Hizmet Alınan Kurumlarda Çıkar Çatışmasının Önlenmesi
- Yatırımlarda Teşviklerden Yararlanma Durumu

İLETİŞİM

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Hedef Araç Kiralama ve Servis Anonim Şirketi Genel Kuruluna

1) Görüş

Hedef Araç Kiralama ve Servis Anonim Şirketi ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 1 Ocak -31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide 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 standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına

("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Gruptan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe 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 Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 11 Mart 2025 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ("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:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un 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, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup içerisinde meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un 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 nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının 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 konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide 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.

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

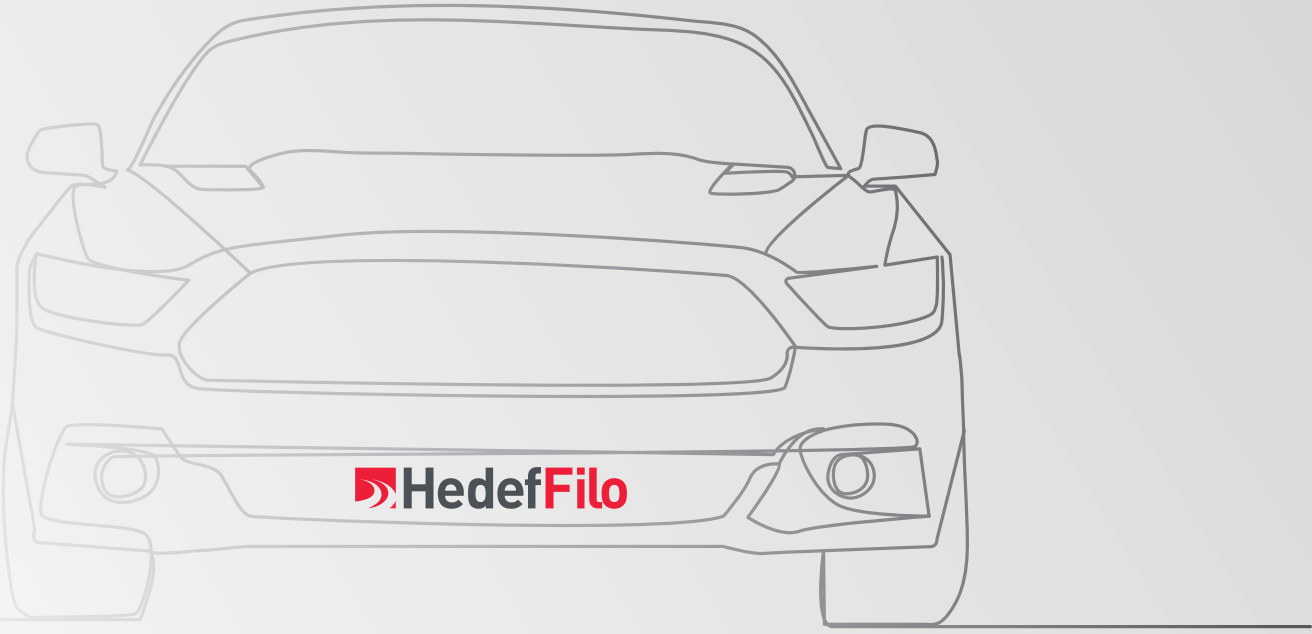
Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Aykut Üşenti'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi A member firm of Ernst & Young Global Limited

Aykut Uşenti, SMMM
Sorumlu Denetçi

11 Mart 2025
İstanbul, Türkiye

Hedef Filo Hakkında



HEDEF FİLO HAKKINDA

Vizyon

Çalışanları ve yenilikçi teknolojileri ile müşterilerine özelleştirilmiş ve değer katan hizmetler sunmak.

Misyon

Araca ulaşım ve kullanımında kolaylık sağlayan ihtiyaca uygun kiralama çözümleri sağlamak.

Değerler

Fırsat eşitliği: İnsan odaklı yaklaşımıyla, her bir paydaşının kendini gerçekleştireceği adil bir zemin sunar.

Azim: Kendini gerçekleştirmeye giden yolda, denemekten vazgeçmez ve tutkusunu kaybetmez.

Birliktelik: Gücün ve başarının, paydaşlarının dayanışması ve takım çalışmasından geldiğini bilir.

Bütünlük: Gücünü; teknik yeterliliği kadar, yarattığı duygusal deneyimden aldığını bilir.

Yenilikçilik: Paydaşlarının ihtiyaçlarını hızlı ve doğru öngörür. Getireceği çözümlerde, yenilikçi adımlar atar.

Akılcılık: Veriye dayalı analizlerle aldığı kararlarıyla işini ve paydaşlarını düzenli olarak ileriye taşır.

KURUMSAL PROFİL

2003 yılında kurulan Hedef Araç Kiralama ve Servis A.Ş. ("Hedef Filo" yada "Şirket"), yaklaşık 170 çalışanıyla 2.000'den fazla müşteriye hizmet veren, 1.200'ü aşkın tedarikçiyle iş birliği yaparak 14 bine yakın aracı finanse eden ve yöneten Türkiye'nin en büyük operasyonel araç kiralama şirketlerinden biridir. Büyük ölçekli kuruluşlardan KOBİ'lere kadar geniş bir müşteri kitlesine hizmet etmektedir.

Türkiye genelinde 47 şehirde aktif olarak faaliyet gösteren Hedef Filo, İstanbul, İzmir, Bursa, Ankara ve Konya'daki bölge ofisleri aracılığıyla müşterilerine doğrudan destek sağlayarak operasyonlarının kesintisiz ilerlemesine katkıda bulunmaktadır. Esnek iş modeli, yalnızca operasyonel süreçlerle sınırlı kalmayıp, müşterilerin kendi ihtiyaçlarına uygun ödeme planları oluşturmasına da imkan tanımaktadır. Kısa ve uzun vadeli kiralama seçenekleri, filo büyütme veya küçültme esnekliği ve farklı bütçelere uyarlanabilen finansal çözümleri, işletmelerin daha verimli ve maliyet yönetimini daha öngörülebilir hale getirmektedir.

Hedef Filo, BMW Group'un 30 ülkede faaliyet gösteren operasyonel kiralama şirketi Alphabet ve Daimler AG'nin Avrupa'da 11 ülkede hizmet veren Athlon markasının Türkiye operasyonlarını yöneten tek şirkettir. Bu küresel iş birlikleri sağladığı uluslararası standartlarda filo yönetimi hizmetinin göstergesidir.

Hedef Filo, büyük ölçekli firmalara ve KOBİ'lere sunduğu araç kiralama hizmetini, bireylere ve meslek erbaplarına da sunabilmek adına 2018 yılında hizmet felsefesi sürat ve kolaylık olan Filomingo'yu kurmuştur. Birikimini araca yatırmayı tercih etmeyen bireyler ve meslek sahipleri için kurulan

Filomingo, 2024 yılında 500'ün üzerinde müşteriye, yaklaşık 700 araç ile hizmet vermektedir.

Hedef Filo'nun önceliklerinden biri de müşteri memnuniyetidir. Bu kapsamda şirket, hizmetlerini düzenli olarak ölçümleyip geliştirmekte ve müşteri deneyimini sürekli iyileştirmektedir. 2024 yılı Net Tavsiye Skoru (NPS) 58 olarak gerçekleşmiştir. Dünyada 70 üzeri mükemmel skala olarak kabul edilirken, bu skor Hedef Filo'nun müşteri odaklı yaklaşımının ve hizmet kalitesinin güçlü bir göstergesidir.

Geleceğin mobilite trendlerini yakından takip eden Hedef Filo, 2019'da hayata geçirdiği Tiktak ile Türkiye'de dakikalık araç kiralama modeline öncülük etmiştir. Tiktak, bireysel ve kurumsal müşterilere 1 dakikadan 1 aya kadar araç kiralama hizmeti vererek çevre dostu, erişilebilir ve esnek bir ulaşım alternatifleri sunmaktadır. Hedef Filo, 2022 yılı sonunda kurduğu Voltify markasıyla Türkiye'de ilk elektrikli araç abonelik hizmetini başlatarak kurumların ve bireylerin karbon ayak izini azaltmalarına destek olmaktadır.

Güçlü iş ortaklıkları, müşteri odaklı hizmet anlayışı ve sürdürülebilir mobilite vizyonuyla Hedef Filo, Türkiye operasyonel araç kiralama sektörünün geleceğini şekillendirmeye devam etmektedir.

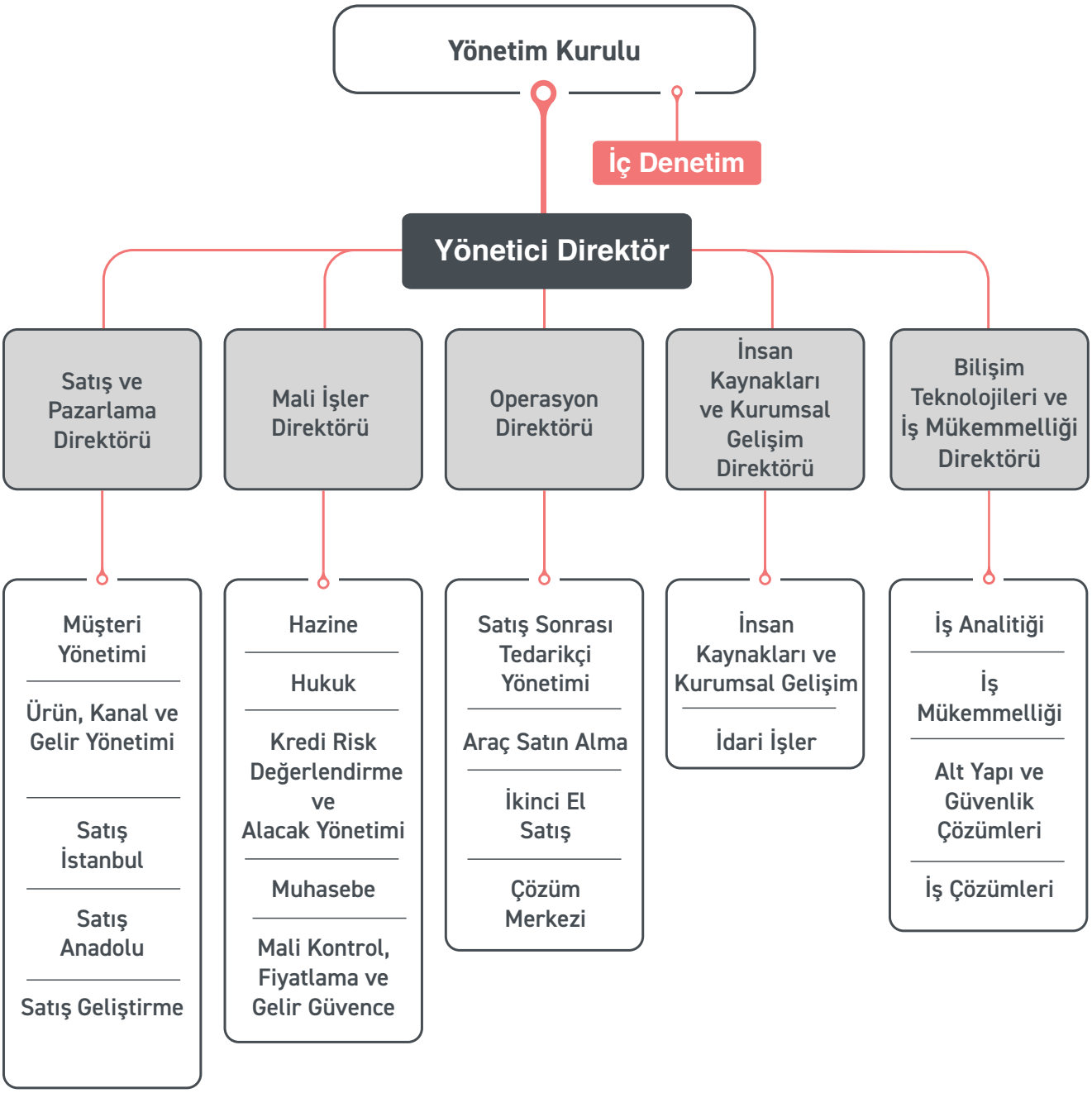
Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

Raporun ilgili olduğu hesap dönemi Yıllık Faaliyet Raporu 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 hesap dönemini içermektedir.

Yıllık Faaliyet Raporu Onayı

Yıllık Faaliyet Raporu, Yönetim Kurulu tarafından 11 Mart 2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile oybirliğiyle kabul edilmiştir.

ORGANİZASYON YAPISI



Sermaye Yapısı ve Ortaklık Hakkında Bilgiler

Şirketin sermayesi 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 248.624.740 Türk Lirası değerindedir. Bu sermaye beheri 1,00 Türk Lirası olan 248.624.740 adet hisseden oluşmaktadır. Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir. Hedef Araç Kiralama A.Ş. %50 Önder Erdem, %50 Ersan Öztürk.

Yönetim Kurulu

Şirket Yönetim Kurulu'nun yapısında 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 döneminde herhangi bir değişiklik meydana gelmemiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin görev dağılımı ve görev süreleri aşağıdaki şekildedir.

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Önder Erdem	Yönetim Kurulu Başkanı	21.08.2027 tarihine kadar
Ersan Öztürk	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	21.08.2027 tarihine kadar
Anjela Bebasa	Yönetim Kurulu Üyesi	21.08.2027 tarihine kadar

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Hesap dönemi içerisinde yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali hakların toplamı 75.773.720 TL'dir. Şirket'in yönetim kurulu üyelerinden TL 79.934.384 alacağı mevcuttur. Şirket'in bunun dışında her hangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç, kredi ve şahsi kredi adı altında kredi ve lehine kefalet gibi teminatlar içeren alacağı bulunmamaktadır.

Üst Yönetim

Adı ve Soyadı	Görevi
Önder Erdem	Yönetici Direktör
Barbaros Aytar	Satış ve Pazarlama Direktörü
Neslihan Oruç	Mali İşler Direktörü
Oğuzhan Avdan*	Operasyon Direktörü
Yasemin Bingöl	İnsan Kaynakları ve Kurumsal Gelişim Direktörü
Fatih Çalışkan	Bilişim Teknolojileri ve İş Mükemmelliği Direktörü

** 11.09.2024 tarihi itibari ile görevinden ayrılmıştır.*

YÖNETİM KURULU BAŞKANI MESAJI

Önder ERDEM

Yönetim Kurulu Başkanı
ve Yönetici Direktör

2024 yılı Türkiye ve çevresi için hareketli geçen bir başka yıl oldu. Bölgedeki politik gerginlik ve savaşların etkileri Türkiye'de hissedilmeye devam etti. Mart ayı sonundaki yerel seçimler öncesinde ve sonrasında iki farklı ekonomi politikasının yürütüldüğü bir yıl geçirdik. Gerek seçimler öncesinde gerekse de sonrasında makro ihtiyati tedbirlere fazlası ile başvurulması sonucu finansman ortamı yıl içerisinde dalgalı bir seyir izledi. Seçimlerden sonra sıkılaştırılan para politikası ve değerli TL politikası varlık fiyatlarının artış hızını sınırladı. Bu kapsamda kur artışına paralel olarak birinci el ve ikinci el otomotiv fiyatlarındaki artış yıllık enflasyonun gerisinde kaldı.

Pandemi sırasında KOBİ'lere sağlanan ucuz faizli krediler KOBİ'lerin faaliyetleri için gerekli otomobil ve hafif ticari araçları kiralamak yerine satın almayı seçmelerine neden olmuştu. Pandemi sonrasındaki enflasyonist dönemde ise diğer varlıklar ile beraber araçlar da enflasyondan korunma aracı haline gelmişti. Bu nedenler ile operasyonel kiralama yerine satın almaya devam eden KOBİ'ler sektör hacminin yatay seyrinin en önemli nedeni oldu.

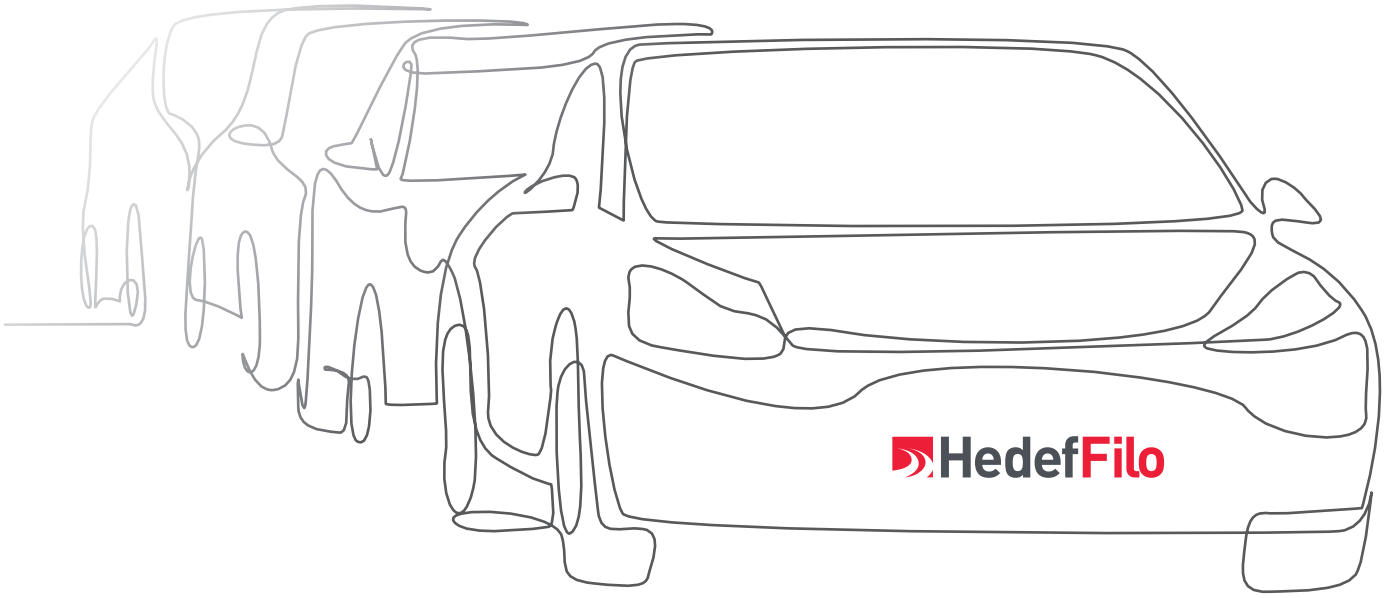
Hedef Filo olarak, zorlu finansman ortamında müşterilerimizin ihtiyaçları olan araçların gerek finansmanında gerekse de işletilmesinde müşterilere özel ve yenilikçi hizmetlerimiz ile en üst seviyede destek olmaya çalıştık. Müşterilerimizin nakit akışlarına uygun olarak belirlediğimiz ödeme planları hatırı sayılır oranda talep görürken operasyonel kiralama kontratlarını esnek hale getiren opsiyonlarımız 2024 yılında müşterilerimizden rağbet gördü. Araca ilişkin öngörülemeyen maliyetleri ortadan kaldıran sigorta ürünlerimiz de 2024 yılında daha öncesinde olduğu gibi yüksek oranda tercih edildi. 2024 yılında Hedef Filo, pazar payını yaklaşık 0.2% oranında arttırdı.

Diğer yandan sıkılaştırılan para politikası ve artan faiz oranları operasyonel araç kiralam kontratların finansmanını ve finansal karlılığın sürdürülmesini zorlaştırdı. Otomotiv enflasyonunu TÜFE'nin gerisinde kalması karlılığı olumsuz olarak etkiledi. 2024 yılı karlılık açısından beklentilerimiz doğrultusunda zorlu bir seneyken çabalarımızı 2025 yılının her anlamda daha olumlu olması için yoğunlaştırdık.

Diğer yandan Şirket, iştirakleri ile birlikte gerek kurumların gerekse de bireylerin otomobil ve hafif ticari araç

ile mobilite ihtiyaçlarının tamamına cevap verebilmektedir. Şirket, bu anlamda Türkiye'nin tek mobilite grubunun ("Grup") bir parçasıdır. Tiktak bir dakikadan bir aya kadar araç ihtiyacına cevap vermektedir. Voltify elektrikli araçlar için abonelik olarak da adlandırılan bir ila on iki ay arasında esnek kiralama hizmeti sağlamaktadır. Grup, Otonet ve Otoplus markaları ile araç satın almak ve satmak isteyen birey ve kurumlara dijital ortamda hızlı pratik ve güvenilir hizmet sunmaktadır. Her türlü vadede otomobile ulaşımı ve işletilmesini kolaylaştıran bir mobilite grubu haline gelmiş olmaktan dolayı gurur duyuyoruz.

2025 yılında müşterilerimizi ve onların ihtiyaç duyduğu her alanda olmayı öncelemeye devam ederken, 2024 yılından öğrendiklerimiz ile 2025 karlılığa odaklandığımız bir yıl olacak. Ülkemiz için ekonomik şartları iyileştiği çevre ülkelere barışın geldiği bir yıl diliyorum.



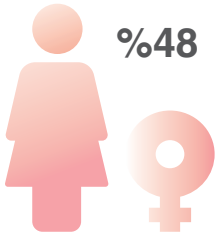
İnsan Kaynakları ve Eğitim

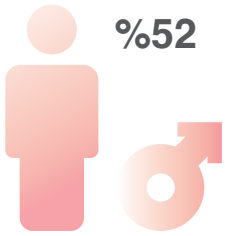
Hedef Filo değerlerini temel alan şirket kültürüyle, organizasyonuna yüksek iş bilgisine, yetkinliğe ve iş ahlakına sahip bireyleri dahil ederken, çalışanlarının kişisel ve mesleki gelişimlerini desteklemektedir.

2024 yılı itibarıyla Hedef Filo bünyesinde **165 çalışan** bulunmaktadır. Şirket, çeşitliliği ve kapsayıcılığı teşvik eden insan kaynakları politikaları doğrultusunda, çalışanlarının **%48'i kadın**, %52'si erkek olacak şekilde dengeli bir iş gücü oluşturmaktadır. Yönetim kadrosunun %53'ünü, **üst yönetim kadrosunun %50'sini kadın yöneticiler oluşturmaktadır.** Çalışan başına düşen araç adedi 31 Aralık 2024 itibari ile 86'dır.

Şirket, stratejisi kapsamında belirlediği hedeflerinin ilerleyişinde, çalışanların bireysel ve/veya ekip olarak katkılarının farkındalığıyla gelişim/eğitim programlarına yatırım yapmaktadır. Hedef Akademi, çalışanların mesleki ve kişisel gelişimlerini desteklemek amacıyla, en güncel sistem ve yöntemleri kullanarak online ve sınıf içi eğitimler sunmaktadır. 2024 yılında çalışan başına ortalama **44 saatten fazla eğitim** sağlanmış olup, eğitim yaygınlığı %90'dır. Çalışan bağlılığı araştırmasında **kariyer ve gelişim memnuniyeti %72** olarak değerlendirilmiştir.

Hedef Filo'da çalışan bağlılığı ve iş memnuniyetini artırmak amacıyla süreçler ve çalışma koşulları sürekli olarak iyileştirilmektedir. Teknolojik gelişmeler doğrultusunda, insan kaynakları uygulamalarında en güncel sistem ve yöntemler kullanılmaktadır.





86

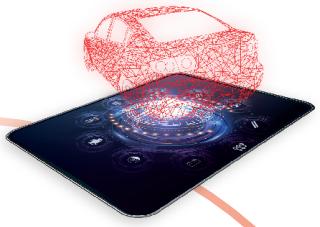
Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Hedef Filo, müşterilerine en iyi hizmeti sunmak amacıyla teknoloji ve inovasyona kesintisiz yatırımlar yapmaktadır. 2024 yılında gerçekleştirilen çalışmalar, Şirket'in dijitalleşme vizyonunu daha da ileriye taşıyarak süreçlerde verimlilik, hız ve doğruluk sağlama hedefini somut adımlarla güçlendirmiştir.

2024 yılı boyunca, operasyonel mükemmeliyeti artırmaya yönelik olarak hazine yönetimi, tahsilat yönetimi ve finansal risk yönetimi sistemlerinin yetkinlikleri arttırılmıştır. Veri ile yönetim anlayışının merkeze alınarak raporlama sistemleri ve bulut teknolojilerine yatırımlar yapılmıştır.

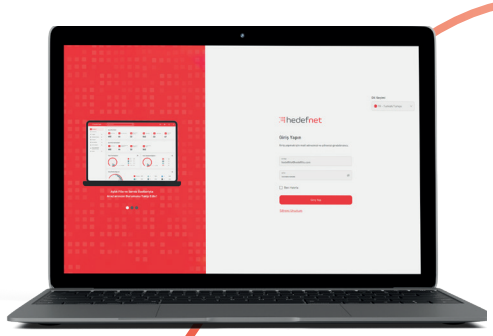
Müşteri kanal uygulamaları en güncel teknolojilerle tamamen yenilenmiş, kullanıcı deneyimi ve hizmet kalitesini üst düzeye çıkarmak için kapsamlı projeler hayata geçirilmiştir. Bu kapsamda, müşterilerin 7/24 tüm operasyonel ve finansal işlemlerini gerçekleştirebildiği **Hedef Net** web uygulaması ile araç kullanıcılarının hasar, arıza, bakım ve lastik işlemlerini hızlı ve kolay bir şekilde yapmalarına olanak tanıyan **Copilot** mobil uygulaması yenilenmiştir.

Hedef Filo, operasyonel kiralama sektöründe en önemli risk unsuru olan ikinci el değer tahminlerini daha hassas ve güvenilir hale getirmek amacıyla büyük veri analitiği, istatistiksel modelleme ve makine öğrenimi tekniklerini kullanarak ikinci el değer tahmini sistemini güncellemiştir. Yapay zeka destekli bu değerleme modeli ile, Hedef Filo'nun fiyatlandırma süreçlerindeki doğruluk oranını artırılması risklerin ve karlılığın optimize edilmesi hedeflenmiştir.

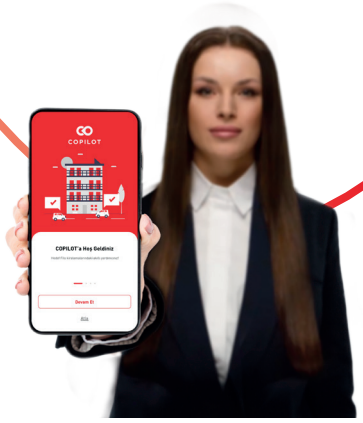


RV Modülü

COPILOT



hedefnet



Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler

ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

2024 Yılında Türkiye Ekonomisi

Enflasyonu düşürme ve fiyat istikrarını sağlama amacıyla 2023 Yılı ikinci yarısından itibaren uygulanmaya başlanan sıkı para politikası ve makro ihtiyati tedbirler 2024 yılında da sürdürülmüştür. 2024 yılında cari işlemler açığı 10 milyar USD'ye kadar düşmüş olup yurtiçi tasarrufların Türk Lirasına dönüşü ve artan yurtdışı sermaye girişleri ile birlikte Merkez Bankası döviz rezervleri güçlenmiş, uluslararası kredi derecelendirme kuruluşları Türkiye'nin kredi notunu yükseltmiştir.

2024 Mart ayında politika faiz oranı %50'ye kadar yükseltilip 8 ay boyunca Aralık ayına kadar politika faizi %50'de sabit tutulmuştur. Bu yüksek politika faiziyle birlikte kredi büyüme oranı kısıtlamaları bir politika aracı olarak kullanılmış ve kredi büyümesi sınırlandırılmıştır. 2023 yıl sonunda %65 olan enflasyon 2024 Mayıs ayında %75'e kadar yükselmiş ancak gecikmeli olarak yılın ikinci yarısında düşüş sağlanabilmiş ve 2024 sonunda %44'e gerilemiştir. 2024 Aralık ayında 250 baz puanlık indirimle politika faizi düşüşlerine başlanmış olup 2025 Ocak ve Mart aylarında ilave 250'şer baz puan indirimler ile %42,50 seviyesine getirilmiştir. 2025 yılında enflasyon eğiliminin gerilemesine bağlı olarak indirimlerin devam edeceği öngörülmektedir. 2024 yılında uygulanan sıkı para politikaları altında %3,2 oranında ılımlı bir ekonomik büyüme sergilenmiş olup 2025 yılında faiz indirimlerinin ekonomik büyüme üzerindeki etkisinin uygulanacak kredi büyüme sınırlamalarının boyutuna bağlı olacağı düşünülmektedir.

2024 Yılında Operasyonel Kiralama Sektörü

Tüm Oto Kiralama Kuruluşları Derneği (TOKKDER), bağımsız araştırma şirketi NielsenIQ iş birliği ile hazırladığı 2024 3. çeyrek sonuçlarını içeren TOKKDER Operasyonel Kiralama Sektörü Raporuna göre kiradaki araç adedi yılın ilk 9 ayında %3.2 küçüldü.

2000'li yılların başından 2018'in ortasına kadar her yıl neredeyse çift haneli büyüme gösteren filo kiralama pazarı, 2018'de başlayan ekonomik ortamdan olumsuz olarak etkilendi. 2023 başına kadar gerileyen kira kontratı adedi 2023 ve 2024'te ise neredeyse dengelendi. Ancak yeni müşteri girişi ve büyüme trendine dönüş beklentileri karşılanmadı.

Artan finansal maliyetler nedeniyle kiralama fiyatları hızlı bir artış gösterdi. Yüksek kira tutarları alternatif maliyeti dikkate almayan işletmeler nezdinde cazibesini kaybetti. Diğer yandan, KOBİ'ler öngörülebilirliğin düşük olduğu bir ortamda uzun vadeli kira kontratları yerine araç satın almak suretiyle diledikleri zaman likidite edebilecekleri bir varlık edinmeyi tercih ettiler. KOBİ'lerin pandemi sonrasında hızlı artan ikinci el fiyatlarının ve negatif reel faiz döneminin sunduğu fırsatların tekrarlanması beklentisive otomotiv endüstrisinin KOBİ segmentine sağladığı yüksek oranlı indirimler satın alma alışkanlığını sürdürmesine katkı yapmıştır.

2024 yılında Hedef Filo

Hedef Filo, 2024 yılında 6bin yeni kontrat üretmiştir. Şirket'in 2024 yılında satın aldığı araç adedi sektörün toplam alımının%8'ine denk gelmektedir. Bunun sonucunda Hedef Filo pazar payını az bir artış ile yaklaşık %6 seviyesinde tutmuştur.

Hedef Filo'nun 2024 yılında yaptığı kiralamaların vadesi ağırlıklı olarak 36 ay olup, ortalaması 28 aya gelmiştir. Yeni kiralamalar ağırlıklı olarak orta ölçekli müşterilere yapılmıştır. Ortalama müşteri başına düşen kira kontratı adedi 4.7'dir. Grup müşterileri dışındaki en büyük 5 müşterinin kontrat adedi %13.5'dir. Böylece müşteri konsantrasyon riski sektör geneline göre daha düşüktür.

Şirket'in filosundaki marka dağılımı da sektöre göre daha düşük konsantrasyonu işaret etmektedir. Kiralama sektöründeki marka dağılımı %18 Renault, %17 Fiat ve %10 Toyota iken Şirket'in filosundaki ilk 3 marka olan Hyundai, Renault ve Opel'in ağırlığı %42'dir. Hedef Filo 2024 yılı içerisinde müşterileri için yaklaşık 44bin bakım ve arıza tamiri gerçekleştirirken 25binden fazla hasar tamiri yaptırmıştır.

Şirket 2024 yılında yaklaşık 7 milyar TL yeni borçlanma yaparken yaklaşık 6.2 milyar TL anapara ve faiz borç servisi yapmıştır.

Kredi Derecelendirme Notu

Şirketin finansman kaynakları arasında banka, finans kuruluşlarından sağlanan kredilerle birlikte tahvil ve bono ihraçları da bulunmakta olup her yıl düzenli olarak JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından derecelendirilmektedir. Şirket, güçlü özkaynak yapısı, 20 yıldan uzun sektör tecrübesi ve kurumsal yönetimi ile finansal yükümlülüklerin yerine getirilmesi için güçlü bir kapasitenin varlığını ifade eden A (tr) notunu almıştır.

Derecelendirme Rapor Tarihi	Uzun Vadeli Kredi Notu	Kısa Vadeli Kredi Notu
14.06.2024	A (tr)	J1 (tr)

Bono ve Tahvil İhracı

Şirket, müşterilerinin değişen ihtiyaçlarına yenilikçi ve kaliteli çözümleri üretebilmek hedefiyle finansman kaynaklarını çeşitlendirmeyi önceliklendirmiş ve bu kapsamda 2022 Aralık ayında TL cinsinden borçlanma araçları ihraçlarını gerçekleştirmeye başlamıştır. 1 yıldan başlayan uzun dönemli kiralama hizmeti verilmesi dolayısıyla 1 yıl ve daha uzun vadeli ihraçlara yoğunlaşmaktadır. Şirketin risk politikaları çerçevesinde borçlanma araçları yoluyla sağlanan finansman bakiyesinin toplam finansal borçlardaki payına ilişkin üst sınır %35 olarak belirlenmiş olup bu üst sınır göz edilerek ihraçlar planlanmaktadır. Şirket, 2024 yılında toplam 609,1 milyon TL ihraç anapara geri ödemesi gerçekleştirmiş olup yatırımcı kitlesini genişleterek ortalama 18 ay vadeyle 2,28 milyar TL yeni tahvil ihraç etmiştir. 2024 yıl sonu itibarıyla şirketin vadesi gelmemiş borçlanma araçları ihraç bakiyesi 2,66 milyar TL'dir.

ISIN Kodu	Nominal Tutar	Vade Başlangıç Tarihi	VadeTarihi	Faiz Oranı - Yıllık Basit (%)
TRSHDAK82518	200.000.000	01.02.2024	15.08.2025	47
TRSHDAK22613	200.000.000	01.02.2024	06.02.2026	47
TRSHDAK32612	200.000.000	01.03.2024	01.03.2026	TLREF + 4
TRFHDAK32510	100.000.000	15.03.2024	14.03.2025	TLREF + 4
TRSHDAK42611	100.000.000	19.04.2024	17.04.2026	TLREF + 5
TRSHDAK52610	200.000.000	15.05.2024	13.05.2026	TLREF + 6
TRSHDAK62619	250.000.000	14.06.2024	12.06.2026	TLREF + 5,5
TRSHDAK72519	250.000.000	30.07.2024	31.07.2025	TLREF + 4,75
TRSHDAK92517	120.000.000	26.08.2024	5.09.2025	TLREF + 4,75
TRSHDAKE2517	130.420.000	04.09.2024	22.10.2025	TLREF + 4,75
TRSHDAKK2519	175.000.000	16.10.2024	20.11.2025	TLREF + 4,5
TRSHDAK12614	205.000.000	22.11.2024	9.01.2026	TLREF + 4,5
TRSHDAKA2511	150.000.000	13.12.2024	24.12.2025	TLREF + 4

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

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 karşılayarak araç paylaşım hizmeti sunmaktır. Hedef Filo, 31 Aralık 2024 tarihi itibariyla Tiktak'ın %36,46 oranında hissesine sahiptir. (31 Aralık 2023: %36,46)

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

Otonet Motorlu Taşıtlar Anonim Şirketi "Otonet" 20 Ağustos 2013 tarihinde kurulmuştur. Hedef Filo, 19 Nisan 2023 tarihinde, ikinci el otomobil ve hafif motorlu kara taşıtlarının perakende ticareti alanında faaliyet gösteren, Otonet Motorlu Taşıtlar Anonim Şirketi'nin %48,59'unu temsil eden paylarını satın almıştır.

Letgo Mobil İnternet Servisleri Ticaret Anonim Şirketi ("Letgo"), 24 Ocak 2018 tarihinde online seri ilan platformu olarak kurulmuştur. Otoplus markası ile dijital araç perakendeciliği hizmeti de vermekte olan Letgo, 12 Eylül 2023 tarihi itibarıyla %100 Hedef Filo bağlı ortaklığı olarak Hedef Filo bünyesine katılmıştır. Letgo Hollanda merkezli Letgo Services BV'nin %100'üne ve 2011 yılında kurulmuş olup oto expertiz hizmetleri sunan Pilot Garage Otomotiv A.Ş.'nin %25'ine sahiptir.

İç Denetim Faaliyetleri

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

İç denetim kapsamında yapılan faaliyetlerin amacı; Şirket'in operasyonel etkinlik ve verimlilik esaslarına göre yönetilip yönetilmediğini değerlendirmek ve rehberlik etmek amacıyla bağımsız bir şekilde iç kontrol

ve risk yönetimi sistemlerinin etkinlik ve verimliliğini denetleyerek üst yönetime makul güvence vermektir. İç kontrol kapsamında ise; Şirket faaliyetlerinin yürürlükteki mevzuat ve Şirket içi düzenlemelere uygunluğu, faaliyetlerin etkin ve verimli yürütülmesi; raporların tam ve güvenilir olması ile varlıkların korunması hususlarına yönelik rutin kontrol çalışmaları yapmaktır.

Denetim faaliyetleri aşağıdaki konuları içerecek şekilde gerçekleştirilmektedir;

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 faaliyetlerinin etkinliğinin Şirket'in 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 değerlendirilmesidir.

Finansal Duruma İlişkin Değerlendirmeler ve Riskler

FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER VE RİSKLER

Şözleşme Sonundaki İkinci El Değer Riski

Hedef Filo, müşterileri ile yaptığı her bir kiralama kontratının fiyatlamasında kontrat konusu araç bir ikinci el değeri tahmin etmektedir. Kontratın sonlanması ardından araç satıldığında elde edilen gelirin, tahmini ikinci el değerinin üzerinde olması halinde bir kar aksi takdirde bir zarar oluşmaktadır. Doğru kontrat fiyatlaması için tahmini ikinci el değeri ile aracın satış fiyatının aynı olması ideal sonuçtur. Diğer yandan Şirket'in kontrat vadesi sonunda elde edeceği ikinci el değerinin tahmin edilen değerden düşük olması bir gelir riski doğurmaktadır. Pazar riskine maruz kalan ikinci el araç değerlerinin doğru tahminlenmesi bu açıdan kritiktir. Hedef Filo, İkinci el araç satışlarında elde edilebilecek düşük bir karı, Şirket'in gerek riskten korunması gerekse de karlılık açısından tahmin edici bir sonuç olarak kabul etmektedir.

Türkiye'de araç sahipliği oranı, gelişmiş ekonomilerin gerisindedir. Nüfusun nispeten genç olması ile beraber otomobile olan talep oldukça yüksektir. İkinci el piyasasında yaklaşık 8 milyon araç satılmakta olup; yeni otomobil ve hafif ticari araç satışının yaklaşık 7 katı büyük bir pazardır. Otomobilin geçtiğimiz dönemde enflasyondan korunma aracı haline de gelmiş olması, ulaşılması birinci ele göre daha kolay olan ikinci el araca olan talebi de arttırmaktadır.

Ekonomik daralma ve krediye ulaşımın zorlaştığı dönemlerde ikinci el piyasası güçlenmektedir. Hedef Filo bu nedenle 2025 yılının özellikle ikinci yarısında daha kuvvetli bir ikinci el piyasası beklemektedir.

Hedef Filo, ikinci el araç değer tahmini için makroekonomik, kontrat ve konusu araca bağlı bir grup değişkeni kullanan bir tahminleme modeli kullanmaktadır. Bu tahminleme modeli 2024 yılında yenilenmiş olup makine öğrenmesi ve yapay zeka yanında daha geniş bir veri havuzu kullanılır hale gelmiştir. Makroekonomik değişkenler otomotiv talebini diğer değişlenlerden daha fazla etkilemektedir. Özellikle aşağıda verilen makroekonomik parametrelerin ikinci el otomotiv arz ve talebinin ve fiyatının tahminlenmesinde etkili olduğu görülmektedir:

- Eur/TL kuru
- Enflasyon oranı
- Stok devir hızı (2. El Piyasası)
- Arz segmenti (0 Km Piyasası)
- Para Arzı
- Tüketici Kredi Faiz Oranı
- Taşıt Kredi Faiz Oranı
- Ticari Kredi Faiz Oranı

Şirket, söz konusu model tarafından üretilen RV değerlerini, periyodik olarak RV komitesinde gözden geçirmektedir. RV komitesinin ikinci el değerlemesindeki muhafazakar yaklaşımı Hedef Filo'yu ikinci el satışlarından oluşabilecek zararlardan korumuştur. 2024 yılında yapılan ikinci el araç satışlarının toplam değeri kontratta belirlenen (TL bazlı) bedellerin %48 üzerinde gerçekleşmiştir.

Kur Riski

Kur riski, bir şirketin gelirlerinin, nakit akışının ve bilançosunun, değişen döviz kurlarına bağlı olarak olumsuz etkilenmesi halidir. Şirket, 2018 yılı yayınlanan 2018-32/51 numaralı tebliğ sonrası yeni kiralama sözleşmelerini TL cinsinden yapmış ve TL cinsinden borçlanmaya başlamıştır. 2024 yılı itibari ile Şirket'in döviz cinsinden finansal bir yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Diğer yandan Euro fiyatlı ithal araçların otomotiv endüstrisindeki payı yaklaşık %70 olup yerli araçların üretim maliyetleri de Euro bazında satın alınan aksamlara bağlıdır. Bunun sonucu olarak Türkiye'de otomotiv sektörüne yön veren para birimi Euro'dur. Yeni otomobil ile Euro kuru arasındaki ilişki bu nedenle oldukça yakın olup, ikinci el piyasası da Eur/TL kurundaki değişimlerden neredeyse değişim tutarı kadar ve oldukça hızlı bir biçimde etkilenmektedir. Dolayısı ile Şirket'in aktifleri Eur/TL kurundan etkilenirken pasiflerinde ise Eur kaynaklı herhangi bir finansal yükümlülük bulunmamaktadır. Eur uzun olarak kabul edilebilecek bu pozisyon 2024 yılında daha önceki yılların aksine Hedef Filo'nun aleyhine bir tablo oluşturmuştur. Döviz kuru ile beraber enflasyonun altında kalan ikinci el araç fiyatlarındaki artış, mali tablolarda, enflasyon muhasebesi sonrasında değer düşüklüğü karşılığına yol açmıştır.

Hedef Filo'nun 2024 yılındaki döviz cinsinden tek yükümlülüğü 2023 yılında yapmış olduğu Letgo satın almasının kalan taksitleridir. Bu yükümlülük 2024 yılı sonu itibari ile yaklaşık 13 milyon ABD$'na düşmüş, Mart 2025 itibari ile tamamı ödenmiştir.

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. Bu durum faiz getirisi olan alacak ve faizli borçların vadelerindeki uyumsuzluk ve/veya bir tanesinin sabit faizli iken diğerinin değişken faizli olmasından kaynaklanabilir.

Şirket'in uzun vadeli kiralama kontratlarındaki kira fiyatı ve kira fiyatını belirleyen faiz oranı sabittir. Kira alacaklarındaki faiz oranının sabit olması nedeniyle Şirket kira kontratlarının finansmanında da sabit borçlanma yapmayı aynı zamanda kira alacak ve finansal borçlarının vadelerini yakın tutmaya özen göstermektedir.

2023 ve 2024'te uygulanan makro ihtiyati tedbirler sonucu bankaların kredi şartlarının sıkılaşması, operasyonel kiralama şirketlerine verilen kredilerin yatırım sınfından çıkarılması, tekrar alınması ve çıkarılması, sabit faizli kredi imkanlarının daralması nedenleriyle Şirket, 2023 ve 2024 yılı borçlanmalarının bir kısmında faiz riski almak durumunda kalmıştır. Hedef Filo faiz riskini azaltmak adına borçlanmalarında vade uyumsuzluğunu en aza indirmeye çalışmış, maliyetlerinin uygun olması halinde faiz swap'ı işlemleri ile değişken faizli borçlanmalarını sabitlemeye çalışmıştır. Bu çabalarının sonucu olarak şirketin vade durasyon farkı 2024 yılı sonunda 2.7 ay'a düşerken (2023 yılı sonu: 4.5 ay), değişken faizli kredilerin toplam krediler içerisindeki payı %22'ye düşmüştür (2023 yılı sonu: %44).

Likidite Riski

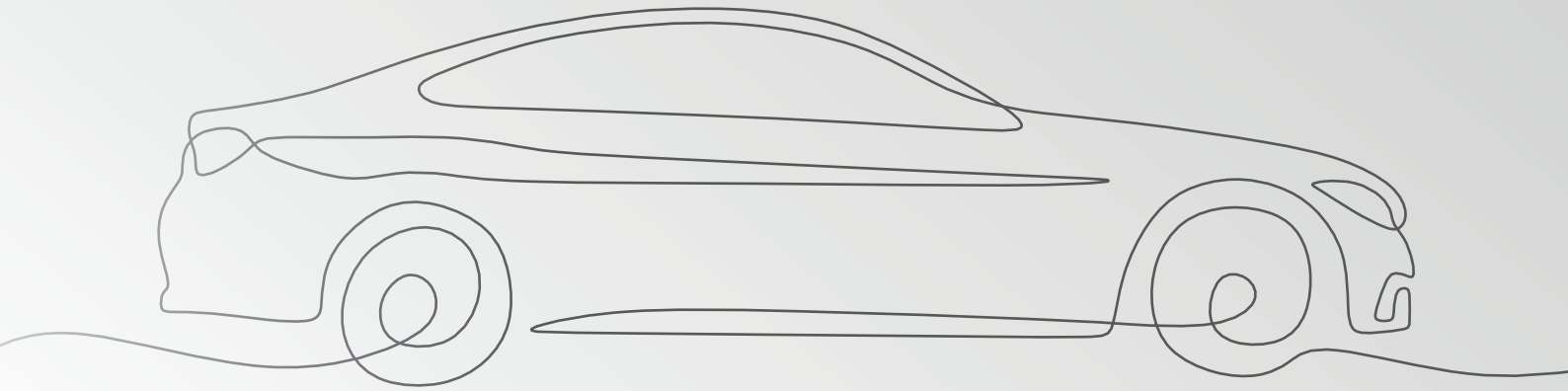
Likidite riski bir şirketin likit varlıklarının yükümlülüklerini kısa vadeli ya da devamlı olarak karşılamaması riskidir.

Hedef Filo, kira ve ikinci el kaynaklı nakit girişlerine uygun vadelerde finansman yapmaya özen göstermektedir. Bunun dışında likidite riski günlük, haftalık, aylık raporlar ve yıllık planlama süreçleri ile izlenmekte, olası fonlama ihtiyaçları öncesinden öngörülerek banka finansmanı ve piyasa borçlanma araçları ile tamamlanmaktadır.

Müşteri Kredi Riski

Müşteri kredi riski, kira borçlusunun (kiracı) kira kontratından kaynaklanan 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. Kredi komitesi, gerekli gördüğü takdirde müşterilerden ön ödeme, nakit depozito, banka teminatı, hissedar kefaleti gibi ek teminatlar talep edebilmektedir. Şirket'in kredi riski yönetimi politikaları, kiracının takip eden iki aylık kira ödemesini yapmayan müşteriler için yasal takip sürecinin başlatılmasını gerektirmektedir. Yasal takip ile beraber kira kontratı tek taraflı olarak feshedilmektedir. Şirket, şüpheli alacaklar için teminatlar düşüldükten ve beklenen tahsilat tutarlarından sonra %100 oranında karşılık ayırmaktadır. 2024 yılında ayrılan karşılıktan daha fazla tahsilat yapılmış olması nedeniyle müşteri kredi riski oluşmamıştır.



Mali Duruma İlişkin Değerlendirme

Şirket'in 2024 yıl sonu itibari ile TFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları aşağıdaki gibidir.

HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş. 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar		**5.378.532.504**	**5.285.378.285**
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	363.776.696	390.269.635
Finansal Yatırımlar	10	406.991.501	32.820.693
Ticari Alacaklar	5	1.045.504.904	553.356.931
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*4*	*898.425.093*	*395.664.153*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		*147.079.811*	*157.692.778*
Diğer Alacaklar	6	89.992.715	10.490.173
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*4*	*79.934.384*	*1.345.499*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*10.058.331*	*9.144.674*
Türev Araçlar	9	3.492.203	21.580.369
Stoklar	7	243.622.814	583.016.035
Peşin Ödenmiş Giderler	8	121.769.121	150.400.511
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		*121.769.121*	*150.400.511*
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		-	-
Diğer Dönen Varlıklar	20	*75.101.870*	185.287.471
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		*75.101.870*	*185.287.471*
Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin varlıklar	*12*	3.028.280.680	3.358.156.467
Duran Varlıklar		**15.687.176.781**	**15.613.247.075**
Finansal Yatırımlar	10	65.268.555	-
Maddi Duran Varlıklar		15.512.354.545	15.532.500.115
Taşıtlar	*14*	*46.947.659*	*59.788.377*
Mobilya ve Demirbaşlar	*14*	*15.030.613*	*24.036.545*
Özel Maliyetler	*14*	-	*1.924.289*
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	*13*	*15.450.376.273*	*15.446.750.904*
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	84.184.386	68.271.248
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	17.039.374	12.475.712
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*16*	*17.039.374*	*12.475.712*
Ertelenmiş Vergi Varlığı	*30*	*8.329.921*	-
TOPLAM VARLIKLAR		**21.065.709.285**	**20.898.625.360**

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş. 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**7.103.102.450**	**6.615.880.631**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	17	1.720.064.075	1.494.115.678
- Banka Kredileri		*-*	*209.698.803*
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		*1.690.144.821*	*1.272.198.983*
- Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar		*29.919.254*	*12.217.892*
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	17	2.795.674.694	2.178.422.579
Türev Finansal Yükümlülükler		54.219.885	-
Ticari Borçlar	5	914.404.698	622.895.828
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*4*	*557.208*	*1.421.185*
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		*913.847.490*	*621.474.643*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	5.023.779	16.352.042
Diğer Borçlar	6	44.109.362	184.255.878
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*44.109.362*	*184.255.878*
Ertelenmiş Gelirler	19	457.150.131	460.260.412
Kısa Vadeli Karşılıklar	20	6.085.390	6.170.464
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		*6.085.390*	*6.170.464*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	21	63.073.616	61.926.381
Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler	*12*	1.043.296.820	1.591.481.369
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**6.179.559.761**	**5.767.588.126**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	17	4.099.732.600	3.099.500.435
- Banka Kredileri		*2.944.732.600*	2.497.303.938
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		*1.155.000.000*	602.196.497
Diğer Borçlar	6	-	236.518.104
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*-*	*236.518.104*
Diğer Finansal Yükümlülükler	*17*	54.449.639	57.719.172
Ertelenmiş Gelirler		125.635.825	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	20	2.580.800	2.192.445
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		*2.580.800*	*2.192.445*
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	30	1.897.160.897	2.371.657.970
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		**13.282.662.211**	**12.383.468.757**

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş. 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2023
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**7.783.047.074**	**8.515.156.603**
Ödenmiş Sermaye	22	248.624.740	248.624.740
Sermaye Düzeltme Farkları	22	1.031.226.828	1.012.925.412
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		729.997.807	453.728.022
Yeniden değerleme ve ölçüm kazançları (Kayıpları)			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	*20*	*(17.391.380)*	*(11.559.650)*
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	*28*	*747.389.187*	*465.287.672*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(32.514.833)	16.741.215
-Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları)	*28*	*(32.514.833)*	*16.741.215*
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		7.012.652.859	5.211.372.415
Net Dönem Karı veya Zararı		(1.206.940.327)	1.571.764.799
TOPLAM KAYNAKLAR		**21.065.709.285**	**20.898.625.360**

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	23	8.682.822.187	8.247.530.279
Satışların Maliyeti (-)	23	(7.565.405.388)	(5.426.484.218)
Brüt Kar		**1.117.416.799**	**2.821.046.061**
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(418.533.042)	(552.150.301)
Pazarlama Giderleri (-)	24	(236.172.572)	(130.990.662)
Esas Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	25	42.123.864	123.718.649
Esas Faaliyetlerinden Diğer Giderler (-)	25	(785.182.674)	(1.212.685.955)
Esas Faaliyet (Zararı) / Karı		**(280.347.625)**	**1.048.937.792**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	31.769.385	973.270.195
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet (Zararı) /Karı		**(248.578.240)**	**2.022.207.987**
Finansman Gelirleri	28	508.355.576	236.298.697
Finansman Giderleri (-)	28	(3.683.740.338)	(2.234.014.066)
Net Parasal Pozisyon Kazançları	37	1.916.262.766	2.136.525.915
Vergi Öncesi (Zarar) / Kar		**(1.507.700.236)**	**2.161.018.533**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)			
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	*30*	*636.947.364*	*(184.235.790)*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN DÖNEM KARI / (ZARARI)		**(870.752.872)**	**1.976.782.743**
DURDURULAN FAALİYETLERDEN DÖNEM KARI / (ZARARI)	**11,12**	**(336.187.455)**	**(405.017.944)**
DÖNEM KARI / (ZARARI)		**(1.206.940.327)**	**1.571.764.799**
Pay başına kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına (kayıp)/kazanç		(3,50)	7,95
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kayıp		(1,35)	(1,63)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**676.324.483**	**101.458.120**
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları		682.156.213	107.561.874
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	29	(5.831.730)	(6.103.754)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	29	**(170.539.053)**	**(70.702.048)**
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları, Vergi Etkisi		*(170.539.053)*	*(70.702.048)*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	29	**(65.674.731)**	**24.940.639**
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		(65.674.731)	24.940.639
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		**16.418.683**	**(6.104.209)**
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider), Vergi Etkisi		*16.418.683*	*(6.104.209)*
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**456.529.382**	**49.592.502**
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR		**(750.410.945)**	**1.621.357.301**

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

Komiteler ve Komite Toplantılarına Katılım

KOMİTELER VE KOMİTE TOPLANTIRLARINA KATILIM

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 çözümlemek, yönetim kurulu kararlarını iş birimlerine aktarmak ve üst düzeyde planlamak için ilgili birim yöneticilerinin katılımı ile 2024 yılında 12 toplantı gerçekleşmiştir.

RV (Kontrat Sonu İkinci El Araç Değeri) Komitesi

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

Komite, ilgili birim yöneticilerinin katılımı ile 2024 yılında 12 toplantı gerçekleşmiştir.

Müşteri Deneyimi Komitesi

Müşteri deneyimini etkileyen tüm hizmet ve süreçlerin performansının düzenli aralıklarla takip edilmesi ve problemli noktalarda gelişim sağlanmasını amaçlar. Komite buluşmalarında performans göstergeleri değerlendirilir, önceki toplantılarda belirlenen aksiyonlar takip edilir. Komite, ilgili birim yöneticilerinin katılımı ile 2024 yılında 2 toplantı gerçekleşmiştir.

KVKK Komitesi

Kişisel veri koruma sisteminin yönetilmesi ve KVKK ile ilgili mevzuata uyumun sağlanması, belgelenmesi konularında görevli bir komite olarak kurulmuş olup, bu konularda İcra Kurulu'na karşı sorumludur. Başlıca sorumlulukları şunlardır:

- Hedef Filo politikalarının ve prosedürlerinin güncelliğini sağlamak, veri işleme denetimlerini planlanan takvime uygun şekilde gerçekleştirmek ve ilgili mevzuata uyumluluğunu teyit etmek.
- Hedef Filo'nun 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 personelini kişisel veri koruma mevzuatı konusunda bilgilendirmek.
- Hedef Filo'nun veri işleme faaliyetlerinin kişisel veri koruma mevzuatına uyumluluğunu gözlemlemekKişisel veri koruma

politikası ve ilgili prosedürlerin geliştirilmesine katkı sağlamak.
- Verbis sisteminin güncel tutulmasını sağlamak.

Komite üyeleri, her yıl Ocak ayında yapılan olağan toplantıda, direktörler tarafından seçilen direktörlük temsilcilerinden oluşacak şekilde belirlenmelidir. Komite, ilgili birim yöneticilerinin katılımı ile 2024 yılında 12 toplantı gerçekleşmiştir.

Fiyatlama Komitesi

Fiyatlandırma Komitesi, kira ve diğer hizmet fiyatlamalarının doğru ve eksiksiz ve güncel olmasından sorumludur. Makroekonomik ve araç ve hizmet maliyetlerini ve bağlı bulundukları değişkenleri takip eder, kontrol eder, gerçekleşmeler ile karşılaştırır ve güncel olmasına çalışır. Toplanma sıklığı ayda bir olmakla birlikte, ihtiyaç halinde ek toplantı da istenebilir. Komite, ilgili birim yöneticilerinin katılımı ile 2024 yılında 12 toplantı gerçekleşmiştir.

Proje Koordinasyon Komitesi

Projelerin planlanan kapsamda takvim ve maliyete uyumundan, sapmaların değerlendirilmesinden ve başarısının değerlendirilmesinden sorumludur. Komite, ilgili birim yöneticilerinin katılımı ile 2024 yılında 12 toplantı gerçekleşmiştir.

Aktif Pasif Komitesi

Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin etkin yönetimini sağlamak, riskleri belirlenen limitler dahilinde yönetmek ve ekonomik koşullar doğrultusunda karlılık optimizasyonunu gerçekleştirmek amacıyla kurulmuştur. Komite, Şirket'in stratejik hedefleri ve mali planları çerçevesinde karar alma ve uygulama izleme süreçlerini yürütür.

Aktif-Pasif yönetiminin temel hedefi, doğru verilerin ilgili bölümler tarafından düzenli olarak analiz edilmesini sağlamak, karar alma süreçlerine katılımı teşvik etmek ve belirlenen risk sınırları içerisinde faaliyetleri etkin bir şekilde yönetmektir. Komite, şirketin hedeflediği aktif-pasif kalitesine ve karlılık seviyesine ulaşmasını sağlamayı amaçlar, ekonomik değişimlere uyum sağlayacak esnek çözümler geliştirir.

Komite, ilgili birim yöneticilerinin katılımı ile 2024 yılında 13 toplantı gerçekleşmiştir.

Diğer Hususlar

DİĞER HUSUSLAR

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Yerine İdari Yaptırım ve Cezalar

2024 yılında herhangi bir ceza bulunmamaktadır.

Bağışlar ve Yardımlar

Şirket tarafından ilgili faaliyet döneminde yapılan bağış ve yardımların toplam tutarı 88.100 TL 'dir

Faaliyet Dönemi Sona Erdikten Sonra Meydana Gelen Önemli Olaylar

Grup, raporlama döneminden sonra aşağıda detayları yer alan borçlanma araçlarını ihraç etmiştir.

ISIN Kodu	Nominal Tutar	Vade Başlangıç Tarihi	VadeTarihi	Faiz Oranı - Yıllık Basit (%)
TRSHDAK72618	200.000.000	23.01.2025	9.07.2026	TLREF + 3
TRSHDAK82617	200.000.000	7.02.2025	6.08.2026	TLREF + 3

Grup, 14 Kasım 2023 tarihinde Borsa dışındaki nitelikli yatırımcılara ihracı gerçekleştirilen 140.000.000 TL nominal değerli, 451 gün vadeli, TRSHDAK22514 ISIN kodlu tahvilin itfasını 7 Şubat 2025 tarihinde gerçekleştirmiştir.

07 Mart 2025 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilen 05 Mart 2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Tiktak'ın ortaklık yapısında değişiklikler olmuştur. Söz konusu karar doğrultusunda, mevcut ortaklardan Ersan Öztürk ve Önder Erdem'in şirketteki sermaye payları sırasıyla %27,29'dan %20,79'a düşmüş, bu paylar Hedef Filo tarafından satın alınmıştır. Bu değişiklik sonrası Hedef Filo'nun Tiktak iştirakindaki payları %36,46'dan %49,46'ya yükselmiştir.

Yıl İçerisinde Yapılan Genel Kurullar

21 Ağustos 2024 tarihinde 2023 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul yapılmış olup, ilgili genel kurulda alınan kararların tamamı yerine getirilmiştir.

Esas Sözleşmede Yapılan Değişikler

Dönem içerisinde esas sözleşmede herhangi bir değişiklik söz konusu olmamıştır.

Şirket Aleyhine Açılan Davalar ve Olası Sonuçları

Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek şirket aleyhine açılmış herhangi bir dava ve icra takibi bulunmamaktadır. Bununla birlikte 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla şirket aleyhine açılmış çeşitli davalar için ayrılan karşılık tutarı 3.991.600TL'dir

Önemli Miktarda Varlık Alım / Satışları

2024 yılında herhangi bir varlık alım / satımı gerçekleşmemiştir.

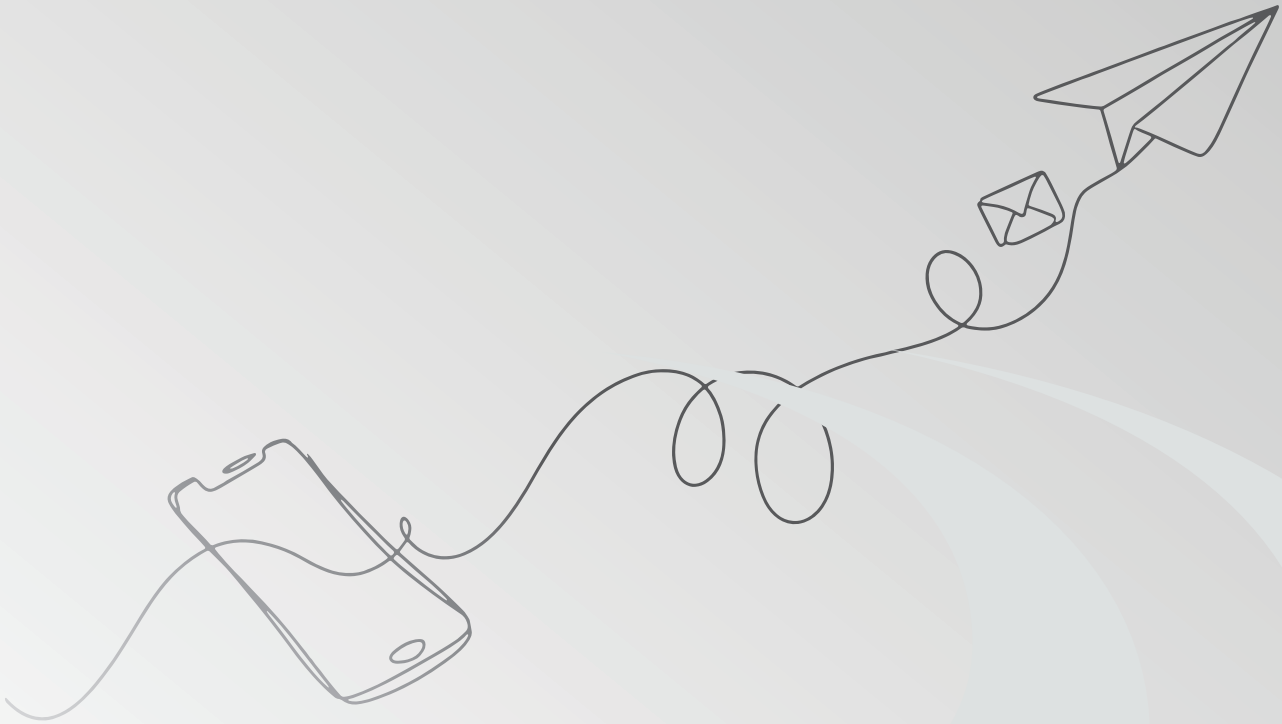
Hizmet Alınan Kurumlarda Çıkar Çatışmasının Önlenmesi

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

Yatırımlarda Teşviklerden Yararlanma Durumu

Bulunmamaktadır.

İletişim



İLETİŞİM

Merkez Ofis	: 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

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

HedefFilo | 20.yıl