

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. (Beyaz Filo)
1.2. Merkez Adresi : Birlik Mah.Podgoritsa Cad. No:1/1 Çankaya / ANKARA
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : Ankara
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 96897
1.5. Faaliyet Konusu : Şirketimiz, esas sözleşmesinin 3 üncü maddesine istinaden, her türlü motorlu ve motorsuz kara, hava, deniz taşıt araçlarının ve bunlara ait makine ve yedek parçalarının, her türlü otomotiv aksam ve parçalarının alımı, satımı, kiralama ve kiraya verme faaliyetleri ile bunların servis, bakım, onarım ve pazarlamasını yapmaktadır. Şirketimiz halen yukarıda belirtilen merkez adresindeki genel müdürlüğü, Ankara/Akyurt'ta bulunan Beyaz Sistemi müzayede şubesi, Peugeot, Citroen, Opel bayii ve yetkili servisinin bulunduğu Balıkesir şubesi, Renault - Dacia bayilikleri ve yetkili servisinin bulunduğu Edirne'de (bağlı ortaklığı üzerinden) ve İstanbul'da yer alan temsilcilğinde faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirketimiz satış gelirlerinin tamamına yakını, (0) sıfır ve ikinci el araç satış gelirleri ile servis hizmet gelirlerinden oluşmaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirketimizin sermayesi 99.687.500 TL olup tamamı hamiline yazılıdır. Bu sermayenin 110.000 TL nominal değerli kısmı A grubu imtiyazlı paylardan, kalan 99.577.500 TL'lik kısmı ise B grubu paylardan oluşmaktadır. A grubu payların yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır (esas sözleşmenin 9'uncu maddesi).

Şirketimizin B grubu payları Borsa İstanbul A.Ş. (BİST) Ana Pazar'da işlem görmektedir. 13.12.2022 tarihi itibarıyla 1 TL nominal değerli 1 payın kapanış fiyatı 17,85 TL'dir.

Beyaz Filo'nun 99.687.500 TL olan çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)
Gökhan Saygı	A	55.000,0	0,00
Gökhan Saygı	B	29.617.247,5	29,77
Gürkan Gençler	A	55.000,0	0,00
Gürkan Gençler	B	29.617.247,0	29,77
Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv ve Turizm A.Ş.	B	18.776.753,6	18,84
Diğer (BİST İşlem Gören)	B	21.566.251,9	21,62
Toplam		99.687.500,0	100,00

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Beyaz Filo'nun sermayesinin %18,84'üne sahip olan Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv ve Turizm A.Ş. (Flap Kongre), merkezi Ankara'da bulunan ve payları BİST Ana Pazar'da işlem gören halka açık bir ortaklıktır. Flap Kongre'nin sermayesi 93.750.000 TL olup, bu sermayenin 150.000 TL'lik kısmı A grubu, 93.600.000 TL'lik kısmı ise B grubu paylardan oluşmaktadır. A grubu payların yönetim kurulu seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Flap Kongre'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)
Gökhan Saygı	A	75.000	0,0
Gökhan Saygı	B	9.981.840	10,7
Gürkan Gençler	A	75.000	0,0
Gürkan Gençler	B	9.981.840	10,7
Diğer (BİST İşlem Gören)	B	73.636.320	78,6
Toplam		93.750.000	100,0

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Gürkan Gençler	Başkan	12.04.2021 (GK)	3 Yıl
Gökhan Saygı	Başkan Vekili-Gen. Md.	12.04.2021 (GK)	3 Yıl
Murat Nadir Tansel Saraç	Üye	25.05.2021 (YK)	3 Yıl
Metin Ersin	Üye	25.05.2021 (YK)	3 Yıl
Mehmet Levent Erdemir	Bağımsız Üye	12.04.2021 (GK)	3 Yıl
Mahmut Kaan Doğan	Bağımsız Üye	30.06.2021 (YK)	3 Yıl

Esas sözleşmenin 9'uncu maddesi uyarınca yönetim kurulu en az 6 en çok 11 üyeden oluşmaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin yarısı (yönetim kurulunun 7, 9 ve 11 üyeden oluşması halinde sırasıyla 3, 4 ve 5 üye) A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmektedir. Yönetim kurulu üyeleri 12.04.2021 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında seçilmiştir. Yönetim kurulu üyelerinden üç kişinin, 2021 yılında istifa etmesi sebebiyle yönetim kurulu kararı ile yeni atanan üyeler, 25.03.2022 tarihli genel kurul toplantısında pay sahipleri tarafından onaylanmıştır.

1.10. Bağı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Bağı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Edirne Servis ve Otomotiv A.Ş.	40.000.000,-	100
Opel Bayileri Motor Sporları Tanıtım ve Ticaret A.Ş.*	-	-

* Söz konusu şirket gayriaktif bir şirket olup, Beyaz Filo tarafından Opel Bayiliğinin satın alınması sırasında Şirketimize devrolunmuş paylardır. Toplam nominal değeri 1.000 TL'dir.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Gürkan Gençler	Yönetim Kurulu Başkanı	05.01.2018
Semih Serkan Ünalı	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	05.01.2018
Sermet Elverenli	Muhasebe ve Finans Müdürü	05.01.2018

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirketimiz paylarının BİST'te işlem görmesi sebebiyle MKK üyeliği bulunmaktadır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

- 2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 45.312.500,-
- 2.2. Artırım Kaynakları
- Emisyon Primi : 11.016.254,-
 - Geçmiş Yıl Karları : 30.193.862,-
 - Kar Payı : 13.164.884,-
- 2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 99.687.500,-
- 2.4. Sermayenin
- Tescil Tarihi : 13.07.2018
 - İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 18.07.2018 – 9369
- 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : 19.08.2021 tarih
- İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun YMM-2266-2021/41sayılı
- Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Beyaz Filo'nun 2020 ve 2021 yılları ile 01.01.2022 - 30.06.2022 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkındaki bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide / Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağ.Denetim Görüşü
31.12.2020	TMS	Solo	Karar Bağımsız Denetim Ve Danışmanlık A.Ş.	Olumlu
31.12.2021	TMS	Konsolide	Karar Bağımsız Denetim Ve Danışmanlık A.Ş.	Olumlu
01.01.2022-30.06.2022	TMS	Konsolide	Karar Bağımsız Denetim Ve Danışmanlık A.Ş.	Olumlu

Beyaz Filo'nun 2020 ve 2021 yılları ile 01.01.2022 - 30.06.2022 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Aşağıda sunulan finansal tablolar Başvuru Formunda yer alan, bağımsız denetimden geçmiş ve KAP'ta ilan edilmiş finansal tablolardır.

VARLIKLAR	31.12.2020	Dikey %	31.12.2021	Dikey %	30.06.2022	Dikey %
Dönen Varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	65.707.067	16%	59.974.036	14%	96.955.453	18%
Finansal Yatırımlar					8.334.500	2%
Ticari alacaklar	135.239.274	33%	111.175.509	25%	149.765.108	27%
Diğer alacaklar	562.895	0%	630.620	0%	521.914	0%
Stoklar	168.122.972	41%	171.314.753	39%	204.071.170	37%
Peşin ödenmiş giderler	5.809.585	1%	748.412	0%	3.995.496	1%
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	5.913.824	1%	12.531.148	3%	2.705.110	0%
Diğer dönen varlıklar	230.143	0%	4.013.571	1%	410.096	0%
Ara Toplam	381.585.760	94%	360.388.049	83%	466.758.847	85%
Toplam Dönen Varlıklar	381.585.760	94%	360.388.049	83%	466.758.847	85%
Duran Varlıklar						
İştirakler, iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıklardaki yatırımlar	1.000	0%	1.000	0%	1.000	0%
Diğer alacaklar	185.338	0%	176.398	0%	50.176	0%
		0%	176.398	0%		0%
Maddi duran varlıklar	18.376.177	5%	58.866.238	13%	60.460.972	11%
Kullanım Hakları					803.148	0%
Maddi olmayan duran varlıklar	458.375	0%	15.650.703	4%	15.547.326	3%
Peşin ödenmiş giderler	3.635.575	1%	1.282.633	0%	2.820.531	1%
Ertelenmiş vergi varlığı	1.692.036	0%	0	0%	0	0%
Diğer duran varlıklar	-	0%	0	0%	0	0%
Toplam Duran Varlıklar	24.348.501	6%	75.976.972	17%	79.683.153	15%
TOPLAM VARLIKLAR	405.934.261	100%	436.365.021	100%	546.442.000	100%

Şirketimizin toplam varlıkları 2021 yılında bir önceki yıla göre % 7 oranında artış göstermiştir. Dönen Varlıklar ve Duran Varlıklar hesaplarındaki artışın nedenleri aşağıda belirtilmiştir.

Şirketimiz dönen varlıkları 30.06.2022 tarihinde, 2021 yıl sonuna göre %29 oranında artış göstermiştir. Dönen varlıklardaki artışın en önemli sebebi, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 2021 yılı içerisinde iznini almış olduğumuz 100 Milyon TL'ye kadar borçlanma aracı satış izni kapsamında, 20.06.2022 tarihinde 25 Milyon TL tutarlı Finansman Bonosu ihracı gerçekleşmesi ile şirketimiz nakit ve nakit benzeri kalemi artış göstermiştir. 12.10.2022 tarihinde finansman bonosunun anapara ve faiz ödemesi yapılmış olup, 10.10.2022 tarihinde 30 Milyon TL ve 33 Milyon TL tutarlı finansman bono ihraçları gerçekleşmiştir. Kur Korumalı Mevduat Hesabı açılarak finansal yatırımların yapılması dönen varlıklarımızın artışındaki bir başka nedendir.

Şirketimizin son 2 yıl ve 30.06.2022 tarihli finansal durum tablosuna göre aktifimiz dönen varlık ağırlıklıdır. Dönen varlıklar 2020 yılsonunda aktifin %94'ünü oluştururken, bu oran 2021 yılsonunda %83'e düşmüş, 30.06.2022 itibarıyla ise %2'lik artış ile %85'e yükselmiştir. Dönen varlıklar içerisindeki en önemli tutar yıllar itibarıyla farklılık göstermekle birlikte, "Ticari Alacaklar" ve "Stoklar" dönen varlıkların her 3 dönemde de %69'dan fazlasını oluşturmuştur. Şirketimiz sıfır araç satışlarının %95'ten fazlası filo kiralama şirketlerine yapılan satışlardan oluşmaktadır. Bu satışlar sırasında araçlar önce üretici/ithalatçı firmadan Şirketimize fatura edilmekte ve stoklarımıza dahil olmakta, plaka ve ruhsat işlemleri yapıldıktan sonra, filo kiralama şirketlerinin taleplerine göre sevkiyat ve faturalandırma işlemleri yapılmaktadır. Bu şekilde araçlar bazen 1 hafta kadar kayden stoklarımızda kalmaktadır. 2021 yıl sonu ve 30.06.2022 tarihleri itibarıyla stoklardaki gözükten artışın sebebi budur. Söz konusu araçlar takip eden ay faturalandığında stoklarımızdan çıkmaktadır. Stoklarda takip edilen bir diğer önemli kalemler, perakende sıfır araç satışlarında takasa alınan araçlar ile ikinci el araç satışlarında mülkiyeti firmamıza geçen müzayede sisteminde satılacak araçlardır. Müzayede üzerinde çoğunlukla uygulanan yöntem konsinye sistemidir ve araçlar stoklarımıza alınmamaktadır. Ancak zaman zaman uygun fiyatlı ikinci el araçlar bulunduğu, satın alınmakta ve satılana kadar stoklarımızda takip edilmektedir.

Ticari alacakların seyri ise şu şekildedir: Sıfır araç satışlarında firmamızın ithalatçı/üretici firmaya ödeme süresi 21 gündür. Bu vade bizim satışlarımız için de geçerlidir ve süre ithalatçı/üretici firma tarafından fatura kesildiği tarihte başlamaktadır. Şirketimiz tarafından faturalandırma işlemi yapıldıktan sonra söz konusu alacaklar genellikle 15 gün içerisinde tahsil edilmektedir. Şirketimiz tarafından genel prensip olarak vadeli araç satışı yapılmamaktadır.

Şirketimizin duran varlıkları 2021 yılında bir önceki yıla göre %7 oranında artarak 76 milyon TL'ye ulaşmış, 30.06.2022 itibarıyla ise önceki yılsonuna göre %5 oranında artış göstermiştir. Söz konusu artışların önemli bir sebebi, 2020 yılında inşaatı başlayan ve 2021 yılı Temmuz ayında faaliyet geçen Balıkesir Plaza ve Showroom inşaatıdır. 2020 yıl sonunda maddi duran varlıklar 18,3 milyon TL iken, 30.06.2022 itibarıyla 58,8 milyon TL'ye yükselmiştir. Duran varlıklardaki artışın bir diğer sebebi ise 2021 yılında gerçekleştirilen bağlı ortaklık satın alması sebebiyle oluşan 15,2 milyon TL tutarındaki şerefiyedir. Firmamız tarafından 2021 yılı Mayıs ayında Edirne Servis ve Otomotiv A.Ş. hisselerinin tamamı 18 milyon TL bedel karşılığında satın alınmıştır. Edirne Servis ve Otomotiv A.Ş. Renault-Dacia bayisi olup, satın alma sonrasında Şirketimiz her iki markanın temsilcisi haline gelmiştir.

Şirketimizin son 2 yıl ve en yakın ara dönem finansal durum tablosuna göre toplam yükümlülük ve özkaynak tabloları aşağıda verilmektedir:


BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.
Birlik Mah. Podgoritsa Cad. No: 11 Çankaya-ANKARA
Tel: 0312 454 40 00 Faks: 0312 454 20 55
Ankara Kurumlar V.D. 388 041 018 Tic. Sic. No: 36897
Mersis No: 3880 5140 1800 0002

KAYNAKLAR	31.12.2020	Dikey %	31.12.2021	Dikey %	30.06.2022	Dikey %
Kısa Vadeli Yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	3.000.000	1%	13.000.000	3%	32.434.607	7%
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4.143.284	1%	4.477.013	1%	23.195.151	5%
Diğer finansal yükümlülükler	44.187.009	11%	39.891	0%	198.446	0%
Ticari borçlar	132.884.363	33%	189.812.543	43%	193.923.868	44%
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	33.125	0%	535.570	0%	1.916.636	0%
Diğer borçlar	967.221	0%	1.006.009	0%	993.019	0%
Ertelenmiş gelirler	8.417.713	2%	3.790.221	1%	16.222.686	4%
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9.745.275	2%	12.530.946	3%	9.959.286	2%
Kısa vadeli karşılıklar	403.620	0%	848.052	0%	1.253.968	0%
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	39.847.551	10%	6.151.545	1%	33.887.047	8%
Ara Toplam	243.860.440	60%	232.191.790	53%	313.984.714	72%
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	243.860.440	60%	232.191.790	53%	313.984.714	72%
Uzun Vadeli Yükümlülükler						
Uzun vadeli borçlanmalar	5.879.837	1%	1.405.115	0%	4.369.535	1%
Uzun vadeli karşılıklar	1.244.285	0%	1.951.126	0%	2.435.699	1%
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	-	0%	2.437.957	1%	4.473.640	1%
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	7.124.122	2%	5.794.198	1%	11.278.874	2%
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	250.984.562	62%	237.985.988	55%	325.263.588	60%
Özkaynaklar						
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	154.949.699	38%	198.379.033	45%	221.178.412	40%
Ödenmiş sermaye	99.687.500	25%	99.687.500	23%	99.687.500	23%
Paylara ilişkin primler (iskontolar)	1.332.049	0%	1.332.049	0%	1.332.049	0%
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	-2.145.348	-1%	12.236.226	3%	12.224.319	3%
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	3.848.272	1%	6.439.629	1%	9.253.355	2%
Geçmiş yıllar karları veya zararları	14.479.701	4%	40.631.015	9%	58.923.024	14%
Net dönem karı veya zararı	37.747.525	9%	38.052.614	9%	39.758.165	9%
			0	0%	0	0%
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	154.949.699	38%	198.379.033	45%	221.178.412	40%
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	405.934.261	100%	436.365.021	100%	546.442.000	100%

30.06.2022 tarihi itibarıyla Şirketimiz aktiflerinin %72'yi kısa vadeli yabancı kaynaklarla finanse edilmektedir. Bu oran 2020 yılında %60, 2021 yıl sonunda ise %53 olarak gerçekleşmiştir. Kısa vadeli yükümlülükler içerisindeki en önemli tutar "Ticari Borçlar"dır. Söz konusu hesapta özellikle sıfır araç alımları sebebiyle Şirketimizin bayisi olduğumuz firmalara borçlarımızı göstermektedir. Bu tutar yukarıda ifade ettiğimiz üzere azami 21 gün vade ile çalışan tedarikçilere borcumuzu göstermektedir. 2020 yılı sonu kısa vadeli yükümlülükler içerisindeki diğer önemli tutar ise "Diğer Finansal Yükümlülükler" olarak sınıflandırılan faktöring borçlarıdır. 2021 başı itibarıyla faktöring borçlanma gereksinimi duyulmamış ödemeler şirket kaynakları ile yapılmıştır. 2022 yılı içerisinde araç alımların artması ile birlikte banka kredisi kullanılmış, "Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları" kalemi artış göstermiştir.

Şirket özkaynakları, 2020 ve 2021 yıllarında yapılan nakit temettü ödemelerin rağmen, yüksek karlılık sayesinde her yıl düzenli olarak büyümüştür. 2020 sonunda 154,9 milyon TL olan toplam özvarlıklar, 2021 sonunda 198,3 milyon TL'ye, 30.06.2022 itibarıyla ise 221,1 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirketimizin son 2 yıl ve en yakın ara döneme ilişkin gelir tablosu aşağıda sunulmaktadır:

	01.01.2020	Dikey	01.01.2021	Dikey	01.01.2021	Dikey	01.01.2022	Dikey
KÂR VEYA ZARAR KISMI	31.12.2020	%	31.12.2021	%	30.06.2021	%	30.06.2022	%
Hasılat	1.300.046.710	100,0%	1.470.676.139	100,0%	776.880.732	100,0%	1.464.890.285	100,0%
Satışların maliyeti	-1.236.926.836	-95,1%	-1.413.990.387	-96,1%	-747.606.380	-96,2%	-1.408.728.454	-96,2%
BRÜT KAR/ZARAR	63.119.874	4,9%	56.685.752	3,9%	29.274.352	3,8%	56.161.831	3,8%
Genel yönetim giderleri	-7.093.955	-0,5%	-11.858.832	-0,8%	-5.046.482	-0,6%	-8.771.965	-0,6%
Pazarlama giderleri	-9.032.856	-0,7%	-12.270.303	-0,8%	-5.225.576	-0,7%	-8.426.533	-0,6%
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	4.813.991	0,4%	4.462.342	0,3%	2.962.263	0,4%	1.908.565	0,1%
Esas faaliyetlerden diğer giderler	-1.593.615	-0,1%	-3.868.843	-0,3%	-279.014	0,0%	-470.604	0,0%
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	50.213.439	3,9%	33.150.116	2,3%	21.685.543	2,8%	40.401.294	2,8%
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	0		101.978		0		1.430.956	
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	50.213.439	3,9%	33.252.094	2,3%	21.685.543	2,8%	41.832.250	2,9%
Finansman gelirleri	4.206.976	0,3%	21.119.767	1,4%	3.364.145	0,4%	14.251.583	1,0%
Finansman giderleri	-6.624.103	-0,5%	-3.230.132	-0,2%	-2.130.888	-0,3%	-4.327.722	-0,3%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	47.796.312	3,7%	51.141.729	3,5%	22.918.800	3,0%	51.756.111	3,5%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	-10.048.787	-0,8%	-13.089.115	-0,9%	-6.135.336	-0,8%	-11.997.946	-0,8%
Dönem vergi gideri/geliri	-9.745.275	-0,7%	-12.530.946	-0,9%	-5.374.000	-0,7%	-9.959.286	-0,7%
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	-303.512	0,0%	-558.169	0,0%	-761.336	-0,1%	-2.038.660	-0,1%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	37.747.525	2,9%	38.052.614	2,6%	16.783.464	2,2%	39.758.165	2,7%
DÖNEM KARI/ZARARI	37.747.525	2,9%	38.052.614	2,6%	16.783.464	2,2%	39.758.165	2,7%
Pay Başına Kazanç	0,38		0,38		0,17		0,40	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	94.709	0,0%	0	0,0%	38.684	0,0%	-11.907	0,0%
DİĞER KAPSAMLI GELİR	94.709	0,0%	0	0,0%	38.684	0,0%	-11.907	0,0%
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	37.842.234	2,9%	38.052.614	2,6%	16.822.148	2,2%	39.746.258	2,7%

Tablolardan da görüldüğü üzere şirketimiz satışları yıllar itibarıyla artmıştır. 2021 yılında bir önceki yıla göre toplam hasılatımız %13 oranında artarken, 30.06.2022 tarihi itibarıyla yapılan toplam satış miktarı, 2021 yıl sonu hasılat rakamı yakalanmış, 2020 yılının tamamında yapılan satışlardan daha yüksek gerçekleşmiştir. Yine 2022 yılı ilk 6 aylık döneminde satışlarımız bir önceki yılın aynı dönemine göre %88 oranında artmıştır. Bu artışın önemli bir sebebi 2021 yılında Renault-Dacia bayiliğinin şirketimiz bünyesinde katılmasıdır. 30.06.2022 itibarıyla brüt kar marjımız bir önceki yılın aynı dönemine göre korunmuş, brüt karımız %88 oranında artmıştır. Benzer şekilde aynı dönemde esas faaliyet karımız da %86 oranında artarak 40,4 milyon

TL'ye yükselmiştir. Diğer taraftan 2020 yılında 0,38 TL olan pay başına kazanç, 2021 yılında korunmuş, 30.06.2022 itibarıyla ise bir önceki yılın aynı dönemine göre artarak 0,40 TL olmuştur.

Yukarıda verilen finansal tablolara göre Şirketimizin finansal oran analiz sonuçları aşağıda verilmektedir:

ORAN ANALİZİ	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022
Likidite Oranları				
Cari Oran	1,56	1,55	1,55	1,49
Asit Test Oranı	0,88	0,81	1,00	0,84
Nakit Oranı	0,27	0,26	0,20	0,31
Faaliyet Oranları				
Stok Devir Hızı	3,48	2,08	1,27	2,13
Alacak Devir Hızı	7,96	11,94	4,94	8,91
Aktif Devir Hızı	3,20	3,37	1,92	2,68
Mali Yapı Oranları				
Kaldıraç Oranı	0,62	0,55	0,58	0,60
Kısa Vadeli Yabancı Kaynak Oranı	0,60	0,53	0,57	0,57
Uzun Vadeli Yabancı Kaynak Oranı	0,02	0,01	0,01	0,02
Özkaynaklar Oranı	0,38	0,45	0,42	0,40
Yabancı Kaynaklar / Özkaynaklar	1,62	1,20	1,36	1,47
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	4,86%	3,85%	3,77%	3,83%
Faaliyet Kar Marjı	3,86%	2,25%	2,79%	2,76%
Dönem Kar Marjı (Vergi Öncesi)	3,68%	3,48%	2,95%	3,53%
Aktif Karlılığı (Dönem Karı/Aktif Toplamı)	9,30%	8,72%	10,85%	7,28%
Özkaynak Karlılığı (Dönem Karı/Özkaynaklar)	24,36%	19,18%	25,57%	17,98%
Büyüme Oranları (Önceki Yıl veya Önceki Yıl Aynı Döneme Göre)				
Varlıklar	39%	7%	0%	25%
Özkaynaklar	29%	28%	11%	29%
Hasılat	68%	13%	106%	89%
Net Kar	161%	1%	58%	137%

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş.	19.09.2022	TR (A)	Yatırım yapılabilir

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Şirketimiz tarafından,

* 112 gün vadeli, sabit faiz ödemeli, 01.02.2023 itfa tarihli, TRFBFOK22312 ISIN kodlu 33.000.000 TL tutarlı % 35 faizli finansman bonosunun satışı, 12.10.2022 tarihinde gerçekleşmiştir.

* 112 gün vadeli, sabit faiz ödemeli, 12.04.2023 itfa tarihli, TRFBFOK42310 ISIN kodlu 30.000.000 TL tutarlı % 39 faizli finansman bonosunun satışı, 12.10.2022 tarihinde gerçekleşmiştir.

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Yoktur.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirketimiz genel işletme sermayesi ihtiyaçları ve faaliyetlerinin gerektirdiği finansman ihtiyacının karşılanması çerçevesinde, sıfır araç alımlarında; peşin alım indiriminden ve fırsat araçları çıktığında avantajlı fiyatlardan faydalanabilmek, ikinci el araç alımlarında; filo kiralama firmalarından alınacak ikinci el araçları, sıfır araç takası karşılığı almak yerine, peşin ödeme ile indirimli fiyatla satın alarak maliyetlerin düşürülmesi amaçlı kullanılacaktır.	%100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Herhangi bir yetkili kuruluş ile sözleşme imzalanmamıştır.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa’da İşlem Görmesi için Borsa’ya Yapılan Başvuru Tarihi

Borsa İstanbul A.Ş.’nin Nitelikli Yatırımcı Pazarında işlem görmesi planlanmakta olup, ilgili başvuru daha sonraki bir aşamada yapılacaktır.

14/12/2022

Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş. Birlik Mah. Podgoriça Cad. No: 1/1 Çankaya-ANKARA Tel: 0312 454 20 00 - Faks: 0312 454 20 65 Ankara Kurumlar V.D. 388 05 1018 / Sic. No: 96897 Mersis No: 3850 5100 1800 042 Gürkan GENÇLER Yönetim Kurulu Başkanı
