

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2021

**DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

The logo for escar, featuring the word "escar" in a bold, red, lowercase sans-serif font. The letter "c" is stylized with a horizontal bar through its middle.

Fleet Excellence

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

**II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

	İÇİNDEKİLER	SAYFA
A-	GENEL BİLGİLER	1-6
1.	Raporun Dönemi	3
2.	İletişim Bilgileri	3
3.	Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı, Organizasyon	3
4.	Şirket'in Organizasyon Yapısı	3
5.	İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar	4
6.	Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticileri ile İlgili Bilgiler	4
7.	Komiteler, Üst Yönetim'de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler	5
8.	Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket'le Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetler	6
9.	Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler	6
10.	Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu	6
11.	Esas Sözleşmede yapılan Değişiklikler	6
B-	YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR	7
1.	Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kar Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarı	7
C-	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	7
D-	ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	7-9
1.	Yatırım Faaliyetleri	7
2.	İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri	7-8
3.	Doğrudan ve Dolaylı İştirakler	8
4.	Şirket'in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler	8
5.	Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar	8
6.	Hukuki Konular	9
a.	Davalar	9
b.	İdari-Adli Yaptırımlar	9
7.	Genel Kurullar	9
8.	Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri	9

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

**II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

E-	FİNANSAL DURUM	10-17
1.	Mali Tabloların Özeti	10-13
2.	Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar	13-15
3.	Mali Güç	15
4.	Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar	16
5.	Kar Payı Dağıtımı	17
6.	İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi	17
F-	RİSKLER ve YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ	18
1.	Risk Yönetimi Politikası	18
2.	Riskin Erken Saptanması Komitesi	18
3.	İleriye Dönük Riskler	18
G-	DİĞER HUSUSLAR	19-20
1.	Merkez Dışı Örgütler	19
2.	Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi	19
3.	Şirket'in Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirket'çe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi	19
4.	Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgi	19
5.	İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyelerine İlişkin Ortaklara Sunulması Zorunlu Bilgiler	19
6.	Paydaşlara Bilgi	20

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A- GENEL BİLGİLER

Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş. 4 Temmuz 2001 tarihinde kurulmuştur ve Escar Fleet Excellence markası ile her marka motorlu aracın kiralama hizmetlerini yürütmektedir. Şirket'in diğer markaları ikinci el araçların satışının yapıldığı www.varmiarttiran.com ve sıfır araç alım teklif platformu olan www.otoboom.com' dur.

Escar'ın sektörde yakalamış olduğu büyüme trendi, mali yönden sektörde ciddi yatırımların yapılmış olması, çalışan kadrosunun tamamının kendi alanında profesyonel olan kişilerden seçilmesi ve yapılan işe değer katacak büyüklükte müşterilerle iş ortaklıklarının yapılması kaynaklı olmuştur.

Ortaklık yapısı olarak bakıldığında bir aile şirketi olarak görünen Escar, başarılı bir pazarlama departmanı ve başında çok uluslu filo kiralama şirketi deneyimi olan yöneticilerle aidiyeti yüksek, işinde başarılı olan personelle çalışmayı prensip edinmiş, doğru kriterlere ve iyi standartlara sahip tedarikçiler ve müşterilerle çalışmayı hedeflemiştir.

Escar için müşterileri ile uzun soluklu iş birlikleri yaratmak her zaman çok önemli ve öncelikli olurken, Escar kuruluşundan bu yana yaşanan pek çok krizde, müşteri ve tedarikçilerinin yanında olmayı ilke edinmiştir. Escar, hizmet kalitesini en yüksek düzeyde tutmak için gerek mali gerekse operasyonel olarak çalışmalar yürütmekte olup, müşteri odaklı hizmet vermeyi prensip edinmiştir.

Escar, iş ortaklarına, her aşamada en uygun çözümü üretebilmek için doğrudan ilgilenecek bir müşteri temsilcisi ile ihtiyacın tanımlanmasından, en uygun süreye karar verilmesine dek her adımda uzman süreç desteği vermekte olup, sabit kira bedelleri oluşturulurken, sözleşme kapsamına dahil edilmesi gerekli tüm hizmetler şeffaf bir şekilde fiyatlandırılmakta, değişebilecek ihtiyaçlara göre kilometre ve süre uyarlamasına imkan veren esnek sözleşme yapısı sürpriz yaşamadan bütçeleme yapılması sağlanmaktadır.

Şirket Değerinin 682,2 m TL olarak belirlenip %20,26 sının, 165 m TL tutarla halka arz edilmesinin Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin onaylarını takiben 11.000.000 TL nominal değerli Şirket payları 7 - 8 Temmuz 2021 tarihlerinde 15,00 TL fiyatla halka arz edilmiş olup, Şirket payları ESCAR koduyla 13 Temmuz 2021 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. Şirket yönetim kurulunun 14 Nisan 2021 tarih ve 2021/12 sayılı toplantısında, Şirket'in 45.480.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak 54.300.000 TL'ye artırılması nedeniyle 8.820.000 TL nominal değerli paylar ile birlikte Şirket'in mevcut ortaklarından Efrayim Kebudi'nin sahip olduğu 654.000 TL, Daryo Kebudi'nin sahip olduğu 654.000 TL, Azra Kebudi'nin sahip olduğu 654.000 TL, Betina Kebudi'nin sahip olduğu 109.000 TL ve Nora Karakaş Küçükberberyan'ın sahip olduğu 109.000 TL nominal değerli paylar olmak üzere toplamda 11.000.000 TL nominal değerli payların halka arz edilmesi karar verilmiş olup, söz konusu karar çerçevesinde 11.000.000 TL nominal değerli payların halka arzına ilişkin hazırlanan izahname ile tasarruf sahiplerine satış duyurusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Temmuz 2021 tarih ve 33/1048 sayılı toplantısında onaylanmıştır. 11.000.000 TL nominal değerli payların halka arzı Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da 7 - 8 Temmuz 2021 tarihlerinde gerçekleşmiş ve halka arz tamamlanmıştır. Bu çerçevede Şirket'in 400.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 45.480.000 TL olan çıkarılmış sermayesi 8.820.000 TL nakden karşılanmak üzere 54.300.000 TL'ye çıkarılması kapsamında Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6. maddesinin tadil metni 11 Ağustos 2021 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiş olup, 11 Ağustos 2021 tarihli ve 10385 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. 13 Temmuz 2021 tarihi itibarıyla 15 TL fiyatla halka arz edilmiş olup, 30 Eylül 2021 tarihinde işlem fiyatı 23,10 TL ye yükselmiştir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A- GENEL BİLGİLER

Şirket'in ilgili dönem sonları itibarı ile Mevcut Filo bilgileri aşağıdaki şekildedir:

Toplam Araç Adedi - Tüm Filo -	30.09.2021		30.06.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	Adet	%	Adet	%	Adet	%	Adet	%
Operasyonel Kiralama	3429	89%	3382	85%	3434	80%	3772	87%
Günlük Kiralama	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Sözleşmeli Kirada	3429	89%	3382	85%	3434	80%	3772	87%
Geçici Kirada	6	0%	7	0%	79	2%	9	0%
İkame / Havuz	52	1%	50	1%	41	1%	71	2%
2.el Satışta - Günlük		0%		0%		0%	0	0%
2.el Satışta - Filo	158	4%	268	7%	334	8%	111	3%
Takas/Stok		0%		0%		0%	0	0%
Teslimat / Stok	160	4%	214	5%	377	9%	337	8%
Çalıntı / Hukuk	13	0%	13	0%	13	0%	15	0%
Pert		0%		0%		0%	0	0%
Görevli/Demirbaş	26	1%	25	1%	22	1%	30	1%
İade Bekleyen		0%		0%		0%	0	0%
Toplan Araç Sayısı	3.844		3.959		4.300		4.345	

Araç Model Dağılımı - Tüm Filo -	30.09.2021		30.06.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	Adet	%	Adet	%	Adet	%	Adet	%
Volkswagen	657	17%	740	19%	832	19%	1.034	24%
Renault	968	25%	992	25%	1.296	30%	1.520	35%
Audi	248	6%	245	6%	274	6%	227	5%
Fiat	65	2%	76	2%	190	4%	164	4%
Ford	160	4%	166	4%	174	4%	142	3%
Seat	13	0%	25	1%	33	1%	105	2%
Nissan	8	0%	13	0%	13	0%	18	0%
Skoda	797	21%	832	21%	783	18%	742	17%
Diğer	928	24%	870	22%	705	16%	393	9%
Toplam	3.844		3.959		4.300		4.345	

Müşteri - Araç Adedi - Operasyonel Kiralama -	30.09.2021		30.06.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	Adet	%	Adet	%	Adet	%	Adet	%
İlk 5 Müşteri	1.245	36%	1.243	37%	1.240	36%	1.232	33%
İlk 10 Müşteri	1.645	48%	1.656	49%	1.732	50%	1.732	46%
İlk 20 Müşteri	2.132	62%	2.111	62%	2.160	63%	2.219	59%
Toplam Sözleşmeli Araç	3.429		3.382		3.434		3.772	

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A- GENEL BİLGİLER

1. Rapor Dönemi

01.01.2021 – 30.09.2021

2. İletişim Bilgileri

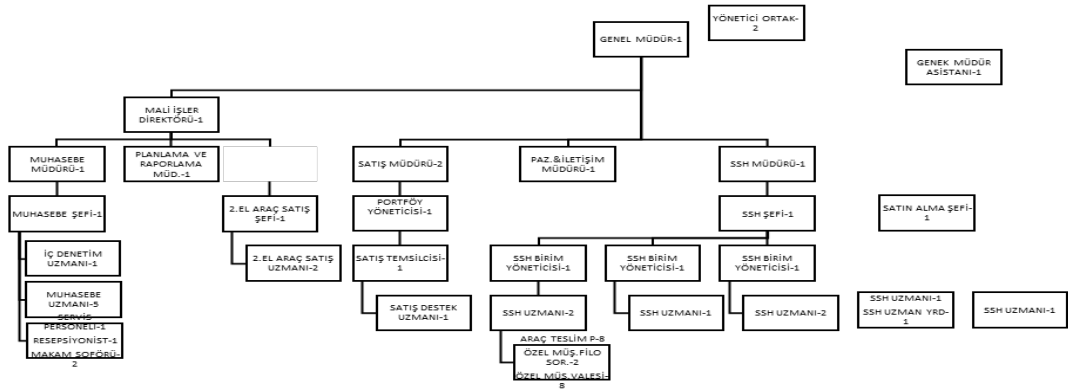
Ticaret Ünvanı : Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş.
Ticaret Sic.No : 459787
Merkez Adresi : Ayazma Cad. Merkez Mah. Papirus Plaza No:37 Kat:4
Kağıthane/İSTANBUL
Tel. Numarası : (0212) 290 67 10
Web Adresi : www.escar.com.tr
e-posta adresi : iletisim@escar.com.tr

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı, Organizasyon

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 400.000.000 TL
Ödenmiş Sermaye : 54.300.000 TL

Ortaklar	Hisse Tutarı (TL)	%
Daryo Kebudi	12.990.000	23,92
Efrayim Kebudi	12.990.000	23,92
Azra Kebudi	12.990.000	23,92
Nora Karakaş Küçükberberyan	2.165.000	3,99
Betina Halyo	2.165.000	3,99
Halka açık olan diğer paylar	11.000.000	20,26
Genel Toplam	54.300.000	100,00

4. Şirket'in Organizasyon Yapısı



**II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

A- GENEL BİLGİLER (devamı)

5. İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirketin ana ortakları Efrayim Kebudi, Daryo Kebudi, Azra Kebudi, Betina Halyo ve Nora Karakaş Küçükberberyan olup, söz konusu ortaklardan Efrayim Kebudi şirket sermayesinin %23,92'sine, Daryo Kebudi %23,92'sine, Azra Kebudi %23,92'sine, Betina Halyo %3,99'una ve Nora Karakaş Küçükberberyan %3,99'una sahip olup, bununla birlikte sahip oldukları imtiyazlı A grubu nama yazılı paylar ile birlikte oy haklarının; Efrayim Kebudi %30'una, Daryo Kebudi %30'una, Azra Kebudi %30'una, Betina Halyo %5'ine ve Nora Karakaş Küçükberberyan %5'ine sahiptir. Şirket Esas Sözleşmesi'nin 8. maddesine göre (A) Grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %10'unu temsil etmeye devam ediyor olması şartıyla, Şirketin en az 5 kişiden oluşacak yönetim kurulu üyelerinin yarısı (A) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir. Yönetim kurulu üye sayısının yarısının küsuratlı bir sayı olması halinde küsurat aşağıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanır. Esas sözleşme'nin 11. maddesine göre yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında A grubu pay sahiplerinin 5 oy hakkı vardır. 6.947.047 TL nominal değerli A grubu imtiyazlı payların 2.084.114 adedi Efrayim Kebudi'ye, 2.084.114 adedi Daryo Kebudi'ye, 2.084.114 adedi Azra Kebudi'ye, 347.353 adedi Betina Halyo'ya ve 347.352 adedi ise Nora Karakaş Küçükberberyan'a aittir. (A) grubu payların toplam tutarı 6.947.047 TL olup, Şirket sermayesine oranı %15,27'dir.

6. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticileri ile İlgili Bilgiler

Yönetim Kurulu Üyeleri 22 Şubat 2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile 3 yıl süre görev yapmak üzere seçilmişlerdir. 26 Mart 2021 tarihli 2020 yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısında bağımsız yönetim kurulu üyeleri seçilmişlerdir.

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in güncel Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu	Görevi	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Efrayim Kebudi	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay
Daryo Kebudi	Yönetim Kurulu Başkanı Vekili	3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay
Azra Kebudi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay
Nora Karakaş Küçükberberyan	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay
Betina Halyo	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay
Cengiz Arabacı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay
Alaettin Şafak Uras	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Dönem içerisinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Yönetim Kurulu yerlerinin Görev ve Yetkileri

Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum sağlanması amacıyla, Şirket, Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi'ni 14 Nisan 2021 tarihli ve 2021/18 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kurmuştur. İhraççı, ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin oluşturulmasına gerek bulunmadığından, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmek üzere yetkilendirilmesine karar vermiştir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

**II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

A- GENEL BİLGİLER (devamı)

7. Komiteler, Üst Yönetim’de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Komiteler;

Komite	Görevi	Adı Soyadı	Niteliği	Toplanma Sıklığı
Denetimden Sorumlu Komite	Başkan	Alaettin Şafak Uras	Bağımsız	3 aylık dönemlerde yılda en az dört defa.
	Üye	Cengiz Arabacı	Bağımsız	3 aylık dönemlerde yılda en az dört defa.
Kurumsal Yönetim Komitesi	Başkan	Cengiz Arabacı	Bağımsız	Gerekli Görülen Sıklıkla
	Üye	Betina Halyo	Bağımsız değil	Gerekli Görülen Sıklıkla
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Başkan	Alaettin Şafak Uras	Bağımsız	2 aylık dönemlerde yılda en az altı defa.
	Üye	Betina Halyo	Bağımsız değil	2 aylık dönemlerde yılda en az altı defa.

Üst Yönetim;

Üst yönetim hakkında bilgi;

Üst Yönetim	Görevi	Şirkette Bulunduğu Süre	Mezun Olduğu Okul	Mesleki Tecrübe (Yıl)
Efrayim Kebudi	Yönetici Ortak	20	Antakya Lisesi	45
Daryo Kebudi	Yönetici Ortak	20	Marmara Üniversitesi	25
Azra Kebudi	Yönetici Ortak	15	Marmara Üniversitesi	25
Nora Karakaş Küçükberberyan	Genel Müdür	20	Marmara Üniversitesi	25

Üst Yönetim’de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Üst Yönetim’de dönem içerisinde yapılmış olan herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A- GENEL BİLGİLER (devamı)

8. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket’le Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetler

Yönetim organı üyelerinin Şirket’le kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ve rekabet yasağı kapsamında herhangi bir faaliyet bulunulmamıştır.

9. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirket 31 Ocak 2021 itibarı ile iş yoğunluğu nedeniyle Kısa Çalışma Uygulamasını sonlandırarak normal çalışma programına dönmüş ve çalışmalarına ağırlıklı olarak evden yürütecek şekilde devam etmektedir.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 60 ve ayrılan kıdem tazminat karşılığı tutarı 987.309 TL’dir.

Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları aylık ve düzenli olarak sağlanmaktadır. Şirket’te Toplu Sözleşme Uygulaması bulunmamaktadır.

10. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne 2021 Ocak- Eylül dönemlerinde uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır. Bu kapsamda Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu’nu hazırlama çalışmaları başlatılmış ve 4. çeyrek içinde tamamlanması hedeflenmektedir.

11. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

18 Mart 2021 tarihinde Şirket merkezinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği planlanan halka arz işlemleri kapsamında Şirket Esas Sözleşmesinde değişiklik yapılmış ve bu değişiklik 26 Mart 2021 tarih ve 10296 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

13 Temmuz 2021 tarihinde Şirket merkezinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısında alınan karar gereği halka arz işlemleri kapsamında sermaye artırımının tamamlanması konusunda Şirket Esas Sözleşmesinde değişiklik yapılmış ve bu değişiklik 11 Ağustos 2021 tarih ve 10385 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

B- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

1. Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret Prim, İkramiye, Kar Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplamı

Üst düzey yöneticilere ödenen dokuz aylık ara hesap dönemine ait brüt ücret ve prim toplam tutarı 2.891.513,60 TL’dir

2015 yılında uygulamaya başlanan Özel Sağlık Sigortası haricinde ayrıca başka bir başlık altında herhangi bir aynı ve nakdi imkan bulunmamaktadır.

Dönem içerisinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

C- ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket Operasyonel Kiralama Sektöründe faaliyet gösterdiğinden araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

D- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Yatırım Faaliyetleri

2021 Yılı dokuz aylık dönem içerisinde Şirket 25.351,66 TL’lik yatırım gerçekleştirilmiştir.

2. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (“SPKn”), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) ve zaman zaman tadil edilip değiştirilebilen, yürürlükteki Kurumsal Yönetim Tebliği’nde düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca 14.04.2021 tarih ve 2021/18 sayılı kararıyla Kurumsal Yönetim Komitesi’ni (“Komite”) kurmuştur.

Şirket’in rutin aylık dönemlerde organize etmiş olduğu İcra Kurulu Toplantılarında tüm şirket faaliyetleri gündeme getirilip karşılıklı müzakere edilerek birimler için ayrı ayrı veya tüm organizasyona yönelik iyileştirici ve düzeltici aksiyonlar üzerinde çalışmalar devam etmektedir. Şirket içi raporlama sistemleri ve süreçleri ile Şirket yöneticileri düzenli olarak bilgilendirilmiş ve gerekli iyileştirici tedbirler ivedilikle alınabilmektedir. Yönetim birimleriyle belirli dönemlerde toplanan tahsilat, kredi/risk analizi, müşteri analizi, demirbaş ve filo araç durumu, genel gider ve maliyet yapısı denetlenmiş olup yapılan çalışmalarda herhangi bir kritik bulguya rastlanmamıştır.

**II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**D- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER
(devamı)**

2. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri (devamı)

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (“SPKn”), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) ve zaman zaman tadil edilip değiştirilebilen, yürürlükteki Kurumsal Yönetim Tebliği’nde düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca 14.04.2021 tarih ve 2021/18 sayılı kararıyla Denetim Komitesi’ni (“Komite”) kurmuştur.

Denetim komitesi çalışmaları SPK’nın belirlemiş olduğu yönetmelikler doğrultusunda çalışmalarına devam etmektedir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla denetim komitesi tarafından belirlenen önemli bir bulguya rastlanılmamıştır.

3. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Şirket’in doğrudan ve dolaylı iştirakleri bulunmamaktadır.

4. Şirket’in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirket’in iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

5. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirket Genel Kurulu tarafından atanan 2021 yılı kapsamında DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. tarafından düzenli ve periyodik olarak denetlenmektedir. Aynı zamanda LİBRA YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. ile yapmış olduğu 2021 Tasdik Sözleşmesi kapsamında belirli dönemlerde kapsam dahilinde denetlenmektedir.

Şirket Yönetim Kurulu’nun 25 Ağustos 2021 tarihinde almış olduğu karara istinaden, 9 Haziran 2021 tarihli ve 31506 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7326 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına ilişkin Kanun hükümlerinden yararlanmak amacıyla 2016, 2017, 2018 ve 2019 yıllarına ilişkin kurumlar vergisi matrahının artırılması bildiriminde bulunulmuş ve kurumlar vergisi matrahı artırımını kapsamında hesaplanan 61.770,00 TL verginin Kağıthane Vergi Dairesi Müdürlüğü’ne peşin ödeme yapılması kararlaştırılmıştır.

**II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**D- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER
(devamı)**

6. Hukuki Konular

a. Davalar

Şirket aleyhine açılmış trafik kazaları nedeniyle tazminat taleplerinin dava sonuçları devam etmektedir. Büyük çoğunluğu aleyhimize sonuçlanmadığı gibi bu tazminatlar hem mevcut sigortalar kapsamında olup hem de Şirket'in mali yapısını ve faaliyetlerini etkileyecek boyutta değildir. Bunun dışında şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkilemeyecek nitelikte ticari ve iş hukuku davaları mevcuttur. Dava karşılıkları tutarı 268.913,00 TL dir.

b. İdari-Adli Yaptırımlar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeni ile Şirket ve Yönetim Kurulu Üyelerimiz hakkında verilen önemli nitelikte idari yaptırım ve ceza bulunmamaktadır.

7. Genel Kurullar

Şirket'in olağan Genel Kurullarında alınan kararlar yerine getirilmekte olup, 26 Mart 2021 tarihinde 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

8. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

Şirket'in düzenli olarak dahil olduğu herhangi bir sosyal sorumluluk projesi bulunmamaktadır.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

E- FİNANSAL DURUM

1. Mali Tabloların Özeti

Mali tablolar SPK'nın (II-14.1) sayılı Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre düzenlenmiş olup 30.09.2021 mali tablolar sınırlı denetimden geçmemiş ve 31.12.2020 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

Özet Bilanço

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	364.767.367	214.079.140
Nakit ve Nakit Benzerleri	272.666.101	81.873.409
Finansal Yatırımlar	17.286.688	-
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>	<i>9.175.723</i>	<i>-</i>
<i>Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Yatırımlar</i>	<i>8.110.965</i>	<i>-</i>
Ticari Alacaklar	15.787.831	20.966.434
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>15.787.831</i>	<i>20.966.434</i>
Diğer Alacaklar	1.057.606	801.103
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>1.057.606</i>	<i>801.103</i>
Stoklar	51.320.429	102.219.386
Peşin Ödenmiş Giderler	6.644.865	4.057.652
Diğer Dönen Varlıklar	3.847	4.161.156
Duran Varlıklar	622.897.288	453.867.721
Maddi Duran Varlıklar	622.461.238	453.432.253
Binalar	16.764.160	17.014.592
Taşıtlar	10.086.896	6.307.202
Demirbaşlar ve Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.358.416	1.337.864
Özel Maliyetler	-	106.198
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	594.251.766	428.666.397
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	436.050	435.468
TOPLAM VARLIKLAR	987.664.655	667.946.861

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

**II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

E- FİNANSAL DURUM (devamı)**1. Mali Tabloların Özeti (devamı)****Özet Bilanço (devamı)**

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	219.414.417	249.645.431
Kısa Vadeli Borçlanmalar	38.862.866	59.166.264
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	139.818.838	130.131.083
Ticari Borçlar	20.968.984	45.127.933
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>20.968.984</i>	<i>45.127.933</i>
Diğer Borçlar	7.992.326	1.168.424
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>7.992.326</i>	<i>1.168.424</i>
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	5.052.443	6.455.109
Ertelenmiş Gelirler	3.100.882	196.394
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	2.643.375	6.562.100
Kısa Vadeli Karşılıklar	974.703	838.124
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>705.790</i>	<i>569.211</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>268.913</i>	<i>268.913</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler	330.245.601	235.477.487
Uzun Vadeli Borçlanmalar	272.218.429	196.339.581
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	3.055.834	843.754
Uzun Vadeli Karşılıklar	987.309	726.144
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>987.309</i>	<i>726.144</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	53.984.029	37.568.008
ÖZKAYNAKLAR	438.004.637	182.823.943
Ödenmiş Sermaye	54.300.000	4.910.000
Sermaye Düzeltme Farkları	529.898	529.898
Paylara İlişkin Primler	117.067.179	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	8.472.117	8.472.117
<i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>	<i>(122.206)</i>	<i>(122.206)</i>
<i>-Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları</i>	<i>8.594.323</i>	<i>8.594.323</i>
Geçmiş Yıllar Karları	128.341.928	90.622.596
Net Dönem Karı/(Zararı)	129.293.515	78.289.332
TOPLAM KAYNAKLAR	987.664.655	667.946.861

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.**II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****E- FİNANSAL DURUM (devamı)****1. Mali Tabloların Özeti (devamı)****Özet Gelir Tablosu**

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2021	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2021	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Hasılat	357.010.125	236.344.901	120.184.951	83.550.800
Satışların Maliyeti (-)	(151.447.537)	(99.543.843)	(50.976.029)	(33.618.014)
Brüt Kar	205.562.588	136.801.058	69.208.922	49.932.786
Genel Yönetim Giderleri (-)	(11.686.089)	(7.796.213)	(4.593.269)	(2.240.077)
Pazarlama Giderleri (-)	(2.990.551)	(1.926.145)	(1.056.696)	(604.018)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.640.275	1.240.678	2.651.833	169.673
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(937.344)	(1.247.363)	(383.134)	(444.840)
Esas Faaliyet Karı	193.588.879	127.072.015	65.827.656	46.813.524
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	12.692.170	2.425.075	9.185.187	701.907
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	206.281.049	129.497.090	75.012.843	47.515.431
Finansman Gelirleri	18.650.764	22.523.251	1.678.369	14.231.653
Finansman Giderleri (-)	(58.685.982)	(80.157.563)	(21.258.325)	(42.322.002)
VERGİ ÖNCESİ KAR	166.245.831	71.862.778	55.432.887	19.425.082
Vergi (Gideri) / Geliri	(36.952.316)	(11.848.372)	(11.616.058)	(4.240.851)
<i>Dönem Vergi Gideri/Geliri</i>	<i>(20.536.295)</i>	<i>(3.537.137)</i>	<i>(2.882.444)</i>	<i>(3.537.137)</i>
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri</i>	<i>(16.416.021)</i>	<i>(8.311.235)</i>	<i>(8.733.614)</i>	<i>(703.714)</i>
DÖNEM	129.293.515	60.014.406	43.816.829	15.184.231
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	-	-	-	-
DÖNEM KARI	129.293.515	60.014.406	43.816.829	15.184.231
Pay başına kazanç	3,98	1,85	1,35	0,49
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER/(GİDERLER):				
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	129.293.515	60.014.406	43.816.829	15.184.231

**II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

E- FİNANSAL DURUM (devamı)

1. Mali Tabloların Özeti (devamı)

Şirket, her yıl stratejik hedefleri çerçevesinde bütçesini yapmakta olup, hazırlanan Şirket bütçesi Şirket yönetimi tarafından değerlendirilmektedir ve düzenli olarak yapılan toplantılarda Şirket'in mevcut durumu gözden geçirilmekte, Şirket faaliyetleri bir önceki dönemle ve bütçe hedefleriyle karşılaştırılıp, gerekli aksiyonlar alınmaktadır.

2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

2021 yılında pandemi nedeniyle yaşanmaya devam eden tüm sorunlara rağmen 2021 yılı dokuz aylık dönemde Net Satışlarda bir önceki dokuz aylık döneme oranla %51'lik bir büyüme ile 357.010.125 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu büyümedeki öne çıkan etken ise İkinci el araç satış gelirlerindeki artışın %88 olarak gerçekleşmesidir. Şirket'in ikinci el araç satış adetleri %42 artarken araçların ikinci el ortalama satış tutarlarındaki artış da bu büyümeyi etkilemiştir. Ayrıca Uzun Dönem Kira Gelirlerindeki artış oranı da %19 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Brüt kar 2020 dokuz aylık döneme oranla %50 artış ile 205.562.588 TL ye yükselmiş ve brüt karlılık oranı da %57 iken 2021 dokuz aylık dönemde %58 olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu artış etkileyen en büyük faktör ise bir önceki yılda %84 olarak gerçekleşen 2. el araç satış brüt karlılık oranının bu yıl için 2. el piyasalarında yaşanan hareketlilik ve yukarı yönde fiyat değişikliklerinin devamı neticesinde %95'e yükselmesidir. Diğer maliyet kalemlerinde de kiralama gelirlerinin artış oranından daha düşük bir artış gerçekleşmesi de Brüt Karlılık oranını artışına etki etmiştir.

Şirket'in Genel Yönetim ve Pazarlama Giderleri bir önceki yılın dokuz aylık dönemine oranla %51'lik bir artışla 14.676.640 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu artışın en önemli nedeni Ocak 2021'de sonlandırılan "Kısa Çalışma Ödeneği" nedeniyle personel giderlerinde oluşan artıştır. Bütün bunlara rağmen toplam genel yönetim ve pazarlama giderlerinin net satışlara oranı bir önceki yıla göre %1'lik bir düşüşle %4 olarak gerçekleşmiştir.

Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler netinde oluşan bir önceki yıla oranla pozitif durumun da etkisiyle esas faaliyet karı bir önceki yıla oranla 66.516.864 TL artışla 2021 dokuz aylık dönemde 193.588.879 TL olarak gerçekleşmiştir. Böylelikle 2020 dokuz aylık dönemde %53,8 olan esas faaliyet kar marjı 2021 yılı dokuz aylık dönemde de %54,2ye yükselmiştir. 2021 dokuz aylık dönemde 12.692.170 TL olan yatırım faaliyetleri gelirleri ile birlikte finansman giderleri öncesi faaliyet karı bir önceki yıla oranla 76.783.959 TL ve %59 artışla 206.281.049 TL olarak gerçekleşmiştir.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

E- FİNANSAL DURUM (devamı)

2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar (devamı)

2020 yılsonu itibarı ile Şirket'in tüm yabancı para biriminden banka kredi borçlarını vadesinden önce kapatması neticesinde bir önceki yılın dokuz aylık dönemine göre 22.792.792 TL kur farkı giderinde azalma görülmüştür. Diğer taraftan yeni araç alımlarında kullanılan banka kredi faiz giderlerinde hem faiz oranlarındaki artışlarından hem de sıfır araç bedellerindeki artışa paralel olarak 18.882.084 TL'lik bir artış olmuştur. Ancak yabancı para biriminde gerçekleştirilen mevduattaki artışa paralel olarak gerçekleşen kur farkı gelirindeki artışın da etkisiyle vergi öncesi karlılık bir önceki yılın 2,3 katı olan 166.245.831 TL olup, karlılık marjı ise %47 olarak hesaplanmıştır.

Sonuç olarak Gelir Tablosunda gerçekleşen ana parametreler ve oranlar aşağıdaki şekildedir:

M TL	2019	2020	9A2020	9A2021
Hasılat (M TL)	301,2	317,1	236,3	357,0
Brüt Kar (M TL)	122,5	185,7	136,8	205,6
Brüt Kar Marjı	40,7%	58,5%	57,9%	57,6%
Faaliyet Karı (M TL)	105,7	171,3	127,1	193,6
Faaliyet Kar Marjı	35,1%	54,0%	53,8%	54,2%
FAVÖK (M TL)	112,4	175,0	129,0	193,5
FAVÖK Marjı	37,3%	55,2%	54,6%	54,2%
Net Kar (M TL)	26,5	78,3	60,0	129,3
Net Kar Marjı	8,8%	24,7%	25,4%	36,2%

Nakit ve nakit benzeri varlıklar ile finansal yatırımlardaki toplam 208.079.380 TL artışa ve ticari alacaklarda 5.178.603 TL, stoklarda 50.898.957 TL azalış neticesinde dönen varlıklar bir önceki yıla oranla %70 artışla 364.767.367 TL olarak gerçekleşmiştir.

Faaliyet kiralamasına konu varlıklardaki 165.585.369 TL artışın neticesinde duran varlıklar bir önceki yılsonuna oranla %37 artışla 622.897.288 TL olarak gerçekleşmiştir. Sonuç olarak Şirket'in toplam varlıkları 987.664.655 TL olarak raporlanmıştır.

Kısa ve uzun vadeli borçlar toplamında kayda değer bir değişim gözlenmemekle birlikte kısa vadeli banka kredileri ve ticari borçlardaki düşüşe ve diğer kalemlerdeki artışlar neticesinde kısa vadeli yükümlülükler bir önceki yılsonuna oranla 30.231.014 TL azalışla 219.414.417 TL olarak gerçekleşmiştir. Uzun vadeli yükümlülükler ise ağırlıklı olarak yeni araç alımlarında kullanılan kredilerden kaynaklı borçlanmaların etkisiyle uzun vadeli borçlanmalardaki artış ile "VUK" ile "TFRS" hesaplamaları arasında oluşan karın vergi farkına istinaden yapılan tahakkuk nedeniyle ertelenmiş vergi yükümlülüklerindeki artış neticesinde 94.768.114 TL artışla 330.245.601 TL olarak raporlanmıştır.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

E- FİNANSAL DURUM (devamı)

2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar (devamı)

Şirket'in 26 Mart 2021 tarihli Olağan Genel Kurul'u toplantısıyla, Şirket esas sözleşmesinin 6.maddesinde öngörülmüş olan yetkiye istinaden, Şirket'in 400.000.000 TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, 4.910.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 5.599.659,38 TL'lik kısmının olağanüstü yedek akçelerden ve 34.970.340,62 TL'lik kısmının 2020 yılı karından karşılanmak üzere 40.570.000 TL arttırılarak 45.480.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup, söz konusu sermaye artırımını 14 Nisan 2021 tarihinde tescil edilmiş ve 15 Nisan 2021 tarihli ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir. Buna ek olarak Şirket'in 400.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 45.480.000 TL olan çıkarılmış sermayesi 8.820.000 TL nakden karşılanmak üzere 54.300.000 TL'ye çıkarılması kapsamında Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6. maddesinin tadil metni 11 Ağustos 2021 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiş olup, 11 Ağustos 2021 tarihli ve 10385 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Yapılan bu işlemler neticesinde Şirket'in Kayıtlı Ödenmiş Sermayesi 54.300.000 TL ye yükseltilmiştir. Ayrıca Şirket'in halka arzdan elde ettiği hisse senedi ihraç primleri toplamı olan 132.300.000 TL'den halka arz için yapılmış olan tüm maliyetler düşüldükten sonra kalan 117.067.179 TL'de özkaynak altında hisse senedi ihraç primleri kaleminde sınıflandırılmıştır.

Tüm bu neticeler çerçevesinde Şirket'in özkaynakları 438.004.637 TL ye yükselmiş olup toplam bilanço büyüklüğü 987.664.655 TL olarak gerçekleşmiştir.

M TL	2019	2020	9A2020	9A2021
Nakit ve Nakit Benzerleri & Finansal Yatırımlar (M TL)	77,6	81,9	97,9	290,0
Toplam Varlıklar (M TL)	564,0	667,9	619,7	987,7
Dönen Varlıklar (M TL)	167,0	214,1	193,6	364,8
Duran Varlıklar (M TL)	397,0	453,9	426,1	622,9
Toplam Yükümlülükler (M TL)	459,4	485,1	470,4	549,7
KV Yükümlülükler (M TL)	274,7	249,6	296,3	219,4
UV Yükümlülükler (M TL)	184,8	235,5	174,1	330,2
Özkaynaklar (M TL)	104,5	182,8	149,3	438,0
RoE	25,4%	42,8%	40,2%	29,5%

3. Mali Güç

Şirket'in TTK 376. madde içeriğinde belirtilen oranlar dikkate alınarak yapılan hesaplama çerçevesinde sermayesinin karşılıksız kalmadığı görülmüştür.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

E- FİNANSAL DURUM (devamı)

4. Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar

Şirket kiralama sözleşmeleri kapsamında yapılan araç alımlarında geleneksel olarak kiralama sözleşmesine paralel olarak düzenlenmiş balon ödemeli ve eşit taksitli banka kredileri ile yatırımlarını finanse etmektedir. Yerel bankalar ile yapılan çalışmalar neticesinde oluşturulan kredi limitleri rekabetçi koşullarla kullanılmaktadır.

2020 yılsonunda başlatılan ve 2021 ilk yarısında yoğunlaşarak devam eden Şirket hisselerinin halka arz edilmesi süreci sonunda 13 Temmuz 2021 tarihinde halka arz işlemi yapılmıştır.

Elde edilen 132.300.000 TL tutardaki kaynaktan 6.010.000 TL’lik halka arz maliyetleri düşülmesi sonucunda oluşan net 126.290.000 TL nakdin %70’nin yatırım amaçlı kullanılacağı taahhüt edilmiştir. Bu kaynak 2021 Temmuz ayı itibarı ile kullanılmaya başlanmıştır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla kullanılan kaynakların özeti aşağıdaki şekildedir:

Halka arz işleminden elde edilen kaynakların dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Tutar (TL)	Planlanan	Gerçekleşen	Kalan
Fonun Kullanım Yerleri	132.300.000	105.623.667	26.676.333
Halka Arz Maliyetleri	6.010.000	6.010.000	0
Araç Alım Finansmanı	88.403.000	64.881.526	23.521.474
Finansal Borç Faiz ve Anapara Ödemesi	25.258.000	25.258.000	0
İşletme Sermayesi İhtiyacı	12.629.000	9.474.142	3.154.858
- Maaş ve Huzur Hakkı Ödemeleri	1.750.000	1.507.721	242.279
- MTV Ödemeleri	3.500.000	2.589.639	910.361
- Bakım ve Onarım Giderleri	2.500.000	2.500.000	0
- Kasko Giderleri	1.500.000	1.254.343	245.657
- Zorunlu Trafik Sigortası Giderleri	1.500.000	238.760	1.261.240
- Lastik Alımı	879.000	383.679	495.321
- HGS ve OGS Ödemeleri	1.000.000	1.000.000	0

II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

E- FİNANSAL DURUM (devamı)

5. Kar Payı Dağıtımı

Kâr Dağıtım Politikası, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuş, Şirket genel kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin onayına sunulmaktadır. Şirket'in Kâr Dağıtım Politikası'nın izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Kâr Dağıtım Politikası'nda yapılacak değişiklikler Yönetim Kurulu'nun kararını takiben, gerekçesi ile birlikte özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeler çerçevesinde kamuya duyurulur ve genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur, Şirket internet sitesinde (www.escar.com.tr) yayımlanır.

Şirket'in karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir.

Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket tarafından ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler, hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra, geriye kalan ve yıllık bilançoda gözüken net (safi) kardan, varsa, geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, kalan miktar dağıtılır.

6. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Tüm Oto Kiralama Kuruluşları Derneği (TOKKDER) tarafından hazırlanan 2021 yılı ilk yarısına ilişkin Sektör Raporu'na göre;

Operasyonel araç kiralama sektörü yılın ilk yarısında 8,7 milyar TL'lik yeni araç yatırımı yaparak Türkiye'de satılan sıfır otomobillerin yüzde 10,8'ini kapsayan 33 bin 400 adet aracı filosuna kattı. Yılın ilk yarısı itibarıyla sektörün aktif büyüklüğü 46 milyar TL olarak gerçekleşti. Bu dönemde, sektörün kiradaki aktif araç sayısı yılın ilk çeyreğine göre yaklaşık yüzde 1 azalarak 223 bin 178 adet oldu. Sektörün toplam araç sayısı ise 2020 yılı sonuna göre yüzde 7,1 azaldı ve 244 bin adede geriledi.

2021 yılının ilk yarısında Renault yüzde 23,3 pay ile Türkiye operasyonel araç kiralama sektörünün en çok tercih edilen markası olmayı sürdürdü. Renault'u yüzde 14,5'le Fiat, yüzde 11,0'le Volkswagen ve yüzde 10,9'la Ford takip etti. Bu dönemde, sektörün araç parkının yüzde 50,9'u kompakt sınıf araçlardan oluşurken, küçük sınıf araçlar yüzde 26 ve üst-orta sınıf araçlar yüzde 18,5 pay aldı. 2018 sonunda operasyonel araç kiralama sektörünün filosundaki payı yüzde 2,9 olan hafif ticari araçların payı ise 2021 yılının ilk yarısında yüzde 4,6'ya yükseldi. Diğer yandan, sektörün araç parkında yer alan hibrit ve elektrikli araçların payının hızla artmaya devam etmesi de dikkatleri çekti. Buna göre, sektörün araç parkının büyük bölümünü yüzde 76,5 ile dizel yakıtlı araçlar oluşturmayı sürdürürken, benzinli araçların payı yüzde 18,1'e çıktı. Hibrit ve elektrikli araçların payı ise yüzde 3,6'dan yüzde 5,4'e çıktı.

Operasyonel kiralama sektörü, 2021 yılının ilk altı ayını kapsayan dönemde ekonomiye önemli oranda vergi girdisi sağlamaya da devam etti. TOKKDER'in hazırladığı rapora göre, sektörün 2021 yılının ilk yarısında ödediği vergi tutarı toplamda 4,5 milyar TL'yi buldu. Sektördeki kiralama sürelerine bakıldığında ise, yılın ilk yarısında Türkiye'deki operasyonel kiralama sürelerinin yüzde 48,4'ünü 30- 42 ay süreli sözleşmelerin oluşturduğu görüldü. Bu sözleşmelerden sonra en çok tercih edilen operasyonel kiralama süresi yüzde 21 ile 43 ay ve üzeri sözleşmeler olurken, 18-30 aylık sözleşmeler yüzde 19 oranında tercih edildi. 18 ayın altındaki kiralama sözleşmeleri ise kontratların yüzde 11,7'sini kapsadı.

**II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

F- RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

1. Risk Yönetim Politikası

Sektörde 20. yılını tamamlayan Şirket, oluşturduğu bilgi birikimi ve sektör deneyimi ile yüksek personel kalitesi politikasını sürdürmektedir. Düzenli olarak yapılan İcra Kurulu toplantıları ile Mali, İdari, Operasyonel ve Satış konularında potansiyel ve gerçekleşen tüm riskler detaylı olarak ele alınıp değerlendirilmiş ve belirlenen stratejilere uygun gerekli aksiyonların alınması sağlanmıştır. Rutin olarak yapılan değerlendirme toplantılarında C/H ve tahsilat, satış performansı, Şirket finansal performansı, operasyonel ölçümler ve müşteri memnuniyeti konuları detaylı olarak ele alınmaktadır. Yıllık olarak yapılan personel değerlendirmelerinde tüm personel süreç dahilinde değerlendirmeye tabi tutulup gerekli aksiyonlar belirlenmektedir.

2. Riskin Erken Saptanması Komitesi

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (“SPKn”), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) ve zaman zaman tadil edilip değiştirilebilen, yürürlükteki Kurumsal Yönetim Tebliği’nde düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca 14.04.2021 tarih ve 2021/18 sayılı kararıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi’ni (“Komite”) kurmuştur.

Riskin erken saptanması komitesi çalışmaları SPK’nın belirlemiş olduğu yönetmelikler doğrultusunda çalışmalarına devam etmektedir.

3. İleriye Dönük Riskler

Yönetim Kurulu Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından Şirket’in gelecekte karşılaştacağı riskler düzenli olarak analiz edilmektedir. Raporlama dönemi itibariyle yapılan değerlendirmelerde Şirket’in gelecekteki faaliyetlerini etkileyecek herhangi bir risk öngörülmemektedir.

Ancak pandeminin araç kiralama sektöründeki etkisinin azalmasına rağmen global olarak otomotiv sektörünü etkisi altına alan çip tedarik sorunun otomotiv üretimine yansımaları nedeniyle yaşanan araç tedarikindeki aksaklıklar, geçmişte ertelenen kiralama taleplerinin karşılanmasına engel olmuştur. Bu sorun sektörün büyüme trendine henüz geçememiş olmasına paralel olarak Şirket’in de büyüme hedeflerini etkilemiştir. Araç tedarikinde yaşanan bu sorun mevcut sözleşmelerin sürelerinin uzatılması, tedarikçi firmalar ile oluşturulmuş olan yakın işbirlikleri sayesinde mevcut kısıtlı kotalardan en yüksek payın alınması yönünde çalışmalar ile minimize edilmeye çalışılmaktadır.

II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

G- DİĞER HUSUSLAR

1. Merkez Dışı Örgütler

Şirket'in merkez dışı herhangi bir örgütü bulunmamaktadır.

2. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Şirket'in mali tablolarını önemli derecede etkileyebilecek nitelikteki teşvik, vergi vb. mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.

3. Şirket'in Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirket'çe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

4. Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirket çalışanlarına sosyal hak olarak; sağlık sigortası, performansa dayalı prim sistemi, yol parası, yemek parası, evlenme yardımı ve doğum yardımı verilmektedir. Ayrıca yıllık bazda hazırlanan eğitim programları çerçevesinde mesleki yönden gelişimlerinin artırılmasına ve iş güvenliğine yönelik eğitim programları uygulanmaktadır.

5. İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyelerine İlişkin Ortaklara Sunulması Zorunlu Bilgiler

Şirket'in ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemlerine ait bilgiler 30.09.2021 tarihli dokuz aylık ara hesap dönemine ait finansal tablolar raporunun 5 no'lu dipnotunda yer almaktadır.

ESCAR TURİZM TAŞIMACILIK TİCARET A.Ş.

**II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2021 – 30.09.2021 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

6. Paydaşlara Bilgi

Şirket'in Yatırımcı İlişkileri Bölümüne yönelik bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Adı Soyadı: Vahan Can Alyanakyen
Unvanı: Raporlama ve Planlama Müdürü
Adres: Merkez Mah. Ayazma Cad. Papirus Plaza No: 37 K:4 Kağıthane, İstanbul
E-posta: vahan.alyanakyen@escar.com.tr
Telefon: 0212 290 67 10
Fax: 0212 290 67 17