

ANADOLU ISUZU

(BIST: ASUZU)

9A2019 Bilgilendirme Notu, 5 Kasım 2019

(000 TL)	3Ç2018	3Ç2019	%	9A2018	9A2019	%
Net Satışlar	230.460	253.505	%10,0	867.862	818.154	%(5,7)
Brüt Kar	53.827	45.247	%(15,9)	153.098	155.876	%1,8
FAVÖK	(11.784)	19.482	%(265,3)	10.197	82.486	%708,9
Net Kar	(58.807)	(2.238)	%(96,2)	(90.243)	(17.991)	%(80,1)

2019 9 AYLIK FİNANSAL PERFORMANS:

A- NET SATIŞLAR

Ocak-Eylül 2019 döneminde, yurt içi ticari araç pazarındaki daralmanın etkisi ile net satışlar geçen senenin aynı dönemine göre %5,7 azalma göstererek 818,2 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2019 yılı Ocak-Eylül döneminde otomotiv pazarı toplam satış adedinin 289 bin adet ile geçen yılın %40 gerisinde gerçekleştiği görülmektedir. Bu dönemde hafif ticari araç pazarı geçen yılın aynı dönemine göre %48 daralmıştır. Ağır ticari araç pazarında ise kamyon segmenti %52, midibüs segmenti %61, otobüs pazarı %42 daralma göstermiştir. Bu çerçevede, Anadolu Isuzu 9 aylık yurt içi satış adetleri de %55 oranında azalmıştır.

Diğer yandan, Anadolu Isuzu ihracat hacmindeki artış trendi devam etmiştir, ihracat adetleri 2019 9 ayda geçen sene aynı döneme kıyasla %76 oranında artış göstermiştir. Anadolu Isuzu, başta Avrupa bölgesi olmak üzere, toplam 30'a yakın ülkeye ticari araç ve yedek parça satışı gerçekleştirmektedir. 2019 yılında en önemli başlıca ülkeler Fransa, İtalya, Romanya ve Gürcistan olmuştur.

B- FAVÖK

Ocak-Eylül 2019 döneminde FAVÖK geçen yılın aynı dönemine göre 72 Milyon TL artış göstermiştir. Bu artışta Ticari Alacak ve Ticari Borçlardan kaynaklanan net kur farkı zararının 2018 yılı 9 ayda 87 Milyon TL iken, 2019'un aynı döneminde 8 Milyon TL seviyesine gerilemesi etkili olmuştur.

C- SERBEST NAKİT AKIM

Ocak-Eylül 2019 döneminde 122,6 Milyon TL pozitif serbest nakit akım yaratılmıştır. 2018'in aynı döneminde oluşan serbest nakit akım ise negatif 63,6 Milyon TL seviyesindedir.

Bir önceki yıla göre serbest nakit akımda gerçekleşen önemli düzeydeki artış; etkin işletme sermayesi yönetimi sonucunda elde edilen 160 Milyon TL nakit girişinden kaynaklanmıştır.

D- NET İŞLETME SERMAYESİ

2018 sene sonunda hesaplanan Net İşletme Sermayesi 479 Milyon TL iken, Eylül 2019'da bu rakam 317 Milyon TL seviyesine gerilemiştir. Net İşletme Sermayesi / Net Satışlar oranı da aynı dönemde önemli ölçüde iyileşerek %40,3'ten %27,8 seviyesine gerilemiştir.

E- FİNANSAL BORÇ YÜKÜ

Şirket'in 2018 sene sonunda 643 Milyon TL seviyesindeki toplam Finansal Borç yükü 2019 Eylül sonu itibarıyla %20 iyileşme ile 515 Milyon TL seviyesine inmiştir. Aynı dönemde Net Finansal Borç seviyesi de %21 iyileşerek 546 Milyon TL'den 433 Milyon TL'ye gerilemiştir. Bu çerçevede, yukarıda anılan FAVÖK artışı ile birlikte, Aralık 2018'de 8,0 olan Net Finansal Borç/FAVÖK oranı, Eylül 2019'da 3,1 seviyesine gerilemiştir.

RİSKLER

Kur Riski: Şirket 30.09.2019 itibarıyla, döviz dayalı varlık ve yükümlülükleri nedeniyle kur riskine maruzdur. Döviz kurundaki değişimler jeopolitik risklerin ve ülkemizdeki makroekonomik göstergelerin seyrine göre aşağı ya da yukarı doğru bir seyir izleyebilecektir. Şirket, net bilanço pozisyonundan kaynaklı kur riskini, risk yönetim politikasına uygun şekilde yönetmektedir.

Finansal Riskler: 2019 başında %30 seviyesinde olan faiz oranlarının son aylarda %15 seviyelerine düşmesinin yanı sıra; bu oranların, Jeopolitik gelişmelere bağlı, ülke risk puanındaki kırılganlığa paralel olarak yukarı yönlü bir seyir izleme riski her zaman mevcuttur. Bu risk, otomotiv sektöründe talepte ilave bir daralma riskini de beraberinde getirmektedir. Bununla birlikte, 2019'un son çeyreğinde kamu bankalarının da verdiği destekle tüketicilere yönelik düşük faizli finansal kampanyaların da etkisiyle iç talepte olumlu yönde gelişmeler olması söz konusudur.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ İLETİŞİM BİLGİLERİ

Şirketin finansal tabloları ve faaliyet raporuna ulaşmak için www.anadoluisuzu.com.tr web sitemizi ziyaret edebilirsiniz. Aşağıda yer alan iletişim bilgilerinden herhangi birini kullanarak her konuda iletişime geçebilirsiniz.

MERKEZ ADRES

Fatih Sultan Mehmet Mahallesi Balkan Caddesi No:58 Buyaka E Blok 34771 Tepeüstü / Ümraniye / İSTANBUL

FABRİKA

Şekerpınar Mahallesi Otomotiv Caddesi No:2 41435 Çayırova / KOCAELİ

TEL : +90 850 200 19 00

FAX : +90 262 658 85 56

WEB : www.anadoluisuzu.com.tr

E-MAIL : investorrelations@isuzu.com.tr