

BEYAZ FİLO BÜLTEN

Yıl: 2022 / Sayı: 4



MART 2022 SONUÇLARI

Edirne’de bulunan Renault-Dacia bayiliği, Balıkesir’de bulunan Peugeot-Opel-Citroen bayiliği ve Ankara’da bulunan 2.el araç satışı yaptığımız Beyaz Sistem Müzayede ile sektör genelinde görülen satış daralmasına rağmen, ciromuzu ve karlılığımızı geçen yılın aynı döneme göre artırmayı başardığımız, 3 ayı geride bıraktık.

2022 yılını çok iyi sonuçlarla tamamlamak ve ortaklarımıza yeni başarılar sunma hedefiyle çalışmalarımıza devam ediyoruz.



Peugeot-Opel-Citroen Bayii ve Yetkilisi Servisi
Balıkesir Plaza

ARDINDAN

Renault-Dacia bayiliğini
aldığımız, Balıkesir’de sahibi
olduğumuz yeni plazamıza

faaliyete geçtiği ve otomotiv

FINANSAL ORAN ANALİZİ

Beyaz Filo’nun 2022 1.çeyrek finansal oranlarının, 2021 yılı aynı dönemi ile karşılaştırmalı olarak sunulduğu tablolar ve oranlardaki değişikliklere ilişkin değerlendirmelerimiz aşağıda yer almaktadır.

Mali Veriler	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	Gelişim 31.03.2022 31.03.2021
Toplam Varlıklar	698.577.742	299.976.739	436.365.021	▲
Özkaynak Tutarı	209.393.890	156.227.993	198.379.033	▲
Net Finansal Borç	-29.973.042	-61.324.054	-41.091.908	▼
Toplam Hasılat	645.223.333	306.749.242	1.470.676.139	▲
Net Faaliyet Karı	8.986.963	1.706.997	33.150.116	▲
FAVÖK	12.661.592	2.301.788	33.084.710	▲
Net İşletme Sermayesi	136.183.892	132.102.635	128.196.259	▲

Temel Büyüklükler

2021 yılı içerisinde Balıkesir’de inşaatı tamamlanarak faaliyete başlayan Peugeot-Opel-Citroen markalarının satış ve satış sonrası hizmetlerini gerçekleştirdiğimiz plazamızı, Edirne’de bünyemize katmış olduğumuz Renault-Dacia Bayiliği ve araç tedarik sorunlarının, geçen yıl aynı döneme göre kısmen aşılmış olması ile, stoklar, satışlar ve ticari alacaklar hesabının artış göstermiş olması, Toplam Varlıklardaki artışın temel nedenidir. Değerlemeye tabi tutulan varlıkların değer artışı göstermesi ve bir önceki dönem oluşan kârın, geçmiş yıllar kârlarına eklenmesiyle, Özkaynak rakamı da artmıştır. Şirket’in net finansal borcu bulunmayıp, her iki dönemde de şirket hazır değerlerinin, finansal borçlardan fazla olması, finansal verimliliğinin pozitif olmasının ve şirketin finansal açıdan iyi yönetildiğinin göstergesidir.

*“Hazır Değerler Toplamı, Finansal Borçlardan
Yüksektir”*



Renault-Dacia Bayimiz – Edirne Otomotiv

2022 1.çeyreğinde araç satışlarının geçen yıl aynı döneme göre artması, araç tedariki için borçlanmaları artırmış, kısa vadeli yükümlülüklerin artmasıyla birlikte, toplam yükümlülükler artış göstermiş, sonucunda Borçlanmalar / Özkaynak oranı artmıştır.

Şirket hazır değerlerinin finansal borçlarından fazla olması, likidite ve kredi riskimizi minimize etmektedir.

Dünya ve ülkemizde otomobil satışlarının düşmesi ile birlikte, pek çok firmada yaşanan daralma, 2021 yılı Mayıs ayında Renault Grup bayiliğinin şirketimiz bünyesine kazandırılması ile birlikte, şirketimizin üstündeki olumsuz etkisi sınırlı kalmış, BEYAZ'ın geçmişten gelen tecrübesi ile şirketimizin sıfır ve ikinci el otomobil satış konusundaki etkin, doğru satış politikaları sonucunda hasılat, karlılık ve FAVÖK rakamı artmıştır.

Kaldıraç Oranları

Performans Göstergeleri	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	Gelişim
				31.03.2022 31.03.2021
Toplam Borçlanmalar / Özkaynak	2,34	0,92	1,2	▼
Net Finansal Borç / Özkaynak	-0,14	-0,39	-0,21	▼
Toplam Varlıklar / Özkaynak	3,34	1,92	2,20	▼

“Düşük Finansal Borç – Güçlü Özkaynak Yapısı”

Borç Ödeme Oranları

Şirketin güçlü finansman yapısı ile birlikte doğru nakit yönetimi, kredi ana para ve faizi ödeyebilme gücü geçen yıla göre önemli seviyede artmıştır. Buna bağlı olarak şirketlerin favök kârı ile finansal borçların döneme ait faiz ve ana paralarını FAVÖK ile ödeme güçlerini gösteren “Borç Karşılama Servis Oranı” 2022 yılı 1.çeyreğinde, önceki yılın aynı dönemine göre

satışların artması ile borçlarda artışın sonucunda , düşüş göstereceği oranın pozitif olması olumludur.. Şirketimiz 2022 1.çeyreğinde ödenen faiz giderlerinin yaklaşık 9 katı kadar FAVÖK elde etmiştir. Bunda, hem düşük borçlanmanın hem de yüksek karlılığın etkisi olmuştur. Kısa vadeli borçların ve özkaynakların artması ile Kısa Vadeli Borçlar / Özkaynaklar oranı artış göstermiş ve finansal kaldıraç oranı yükselmiştir. Finansal kaldıraçın artması ile birlikte hem FAVÖK yükselmiş, hem de özkaynak karlılığı artmıştır. Şirketin güçlü finansal yapısı ile uzun vadeli finansal borçları dahi net işletme sermayesi ile ödenebilir durumdadır.

Performans Göstergeleri	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	Gelişim
				31.03.2022 31.03.2021
Borç Servisi Karşılama Oranı	0,178	0,255	1,869	▼
FAVÖK / İlgili Döneme Ait Faiz Gideri	8,844	4,542	15,919	▲
Net Finansal Borç / FAVÖK	-2,367	-26,642	-1,242	▼
Kısa Vadeli Borçlar / Özkaynak	2,316	0,901	1,17	▼
Kısa Vadeli Finansal Borç / Toplam Finansal Borç	0,997	0,844	0,926	▼
(Uzun Vadeli Finansal Borçlar - Net İşletme Sermayesi) / FAVÖK	-10,737	-56,781	-3,875	▼

“Yüksek Karlılık + Düşük Borçlanma = Yüksek Borç Servisi Karşılama Oranı”

Likidite Oranları

Araç stok ve satışlarının artması Ticari alacaklar ve stok rakamlarını artırmış geçen döneme göre dönen varlıklar artış göstermiş, aynı oranda kısa vadeli yükümlülüklerin artmasıyla birlikte, dönen varlıkların kısa vadeli borçları karşılama oranı her iki dönemde olumlu olmuştur. Stoklar geçen yılın dönem sonuna göre artış göstermiş, stoklar çıkarılmış toplam dönen varlıkların, kısa vadeli borçları karşılama oranı her iki yılda da olumludur. Likidite oranlarının tamamında önceki yıla benzer güçlü rasyolar elde edilmiştir.

Performans Göstergeleri	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	Gelişim
				31.03.2022 31.03.2021
Cari Oran	1,28	1,94	1,55	▼
Asit Test Oranı	0,76	1,25	0,81	▼
Nakit / Kısa Vadeli Yükümlülükler	0,21	0,50	0,26	▼

“Stoklar Düşüldükten Sonra Dahi, Kısa Vadeli Yükümlülüklerin %80’den Fazlasını

Karşılayabilecek Yüksek Likidite Oranı”

Karlılık Oranları

Performans Göstergeleri (%)	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	Gelişim 31.03.2022 31.03.2021
FAVÖK Marjı	0,0196	0,0075	0,0225	▲
Brüt Kar / Net Satışlar	0,024	0,024	0,039	—
Vergi Öncesi Kar (Zarar) / Net Satışlar	0,022	0,010	0,035	▲
Özkaynak Karlılığı	0,068	0,019	0,258	▲
Aktif Karlılığı	2,039	1,003	11,720	▲
Vergi Öncesi Kar (Zarar) / Finansman Giderleri	9,70	5,40	15,83	▲
Faaliyet Geliri / Finansman Gideri	6,12	0,53	10,26	▲
Ortalama Faiz Yüğü	0,003	0,004	0,014	▲

2022 1.çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre Kar marjının aynı kalmasıyla birlikte, ticari faaliyetlerden oluşan brüt kar rakamı artmış, genel yönetim gideri ve pazarlama satış giderlerinin artış göstermesiyle birlikte, FAVÖK rakamı artmıştır. Hasılatın artmasıyla FAVÖK marjı geçen döneme göre artış göstermiştir. 2021 Yıl ortasında Edirne'de Renault - Dacia Yetkili Bayiliğinin şirket bünyesine katılması ile birlikte, 2022 ilk çeyreğinde de pandeminin etkileri ve üretici firmaların çip tedarikinde yaşadıkları sorunlar sebebiyle otomotiv sektöründe

hem Dünya'da hem de Türkiye'de yaşanan daralmaya rağmen, 2022 yılından itibaren araç tedarik sorunları kısmen de olsa aşılmaya başlanmış şirket hasılatı ve faaliyet karı artış göstermiştir. Satışların artmasıyla birlikte Şirket faaliyet kârı artmış, yönetimin aldığı önlemler ve öngörüler sayesinde, doğru finansman politikaları sayesinde, net kârda geçen yılın aynı dönemine göre yaklaşık 6 kat üzerine çıkma başarısı gösterilmiştir.

“Pandemiye, Çip Krizine Ve Zorlu Piyasa Koşullarına Rağmen,

Faaliyet Karı ve Net Dönem Karında Sağlanan Artış.”

Diğer Oranlar

Satışların artması ticari alacakları artırmış, Şirketin alacak tahsil süresini geçen yıla göre artış göstermiştir. Gerek Edirne Otomotiv'in

satın alınması, gerekse Balıkesir Plaza'nın faaliyete geçmesi, maddi duran varlıkların özkaynaklar içindeki payının geçen yıl aynı döneme göre artmasına sebep olmuştur. Şirketimizin Kurumsal Yönetim anlayışının bir sonucu olarak ilişkili taraflarla olan borç alacak ilişkisi sıfır düzeyinde gerçekleşmiştir.

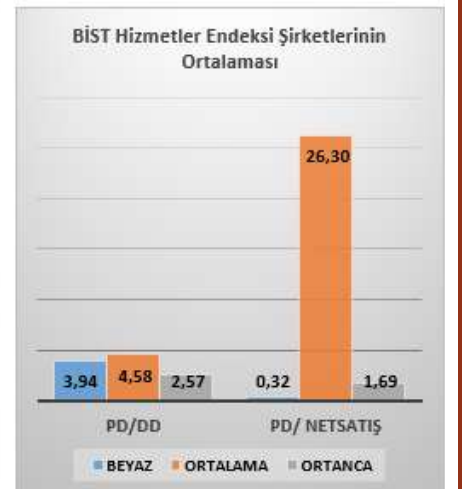
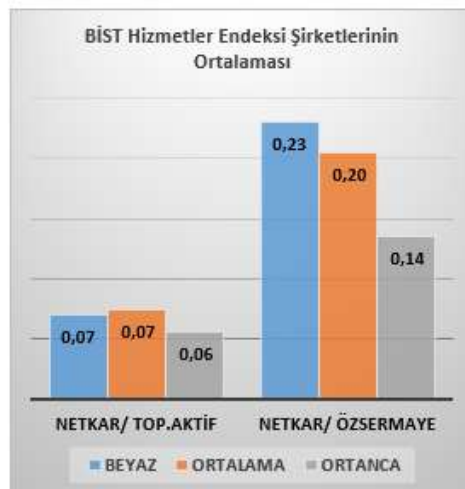
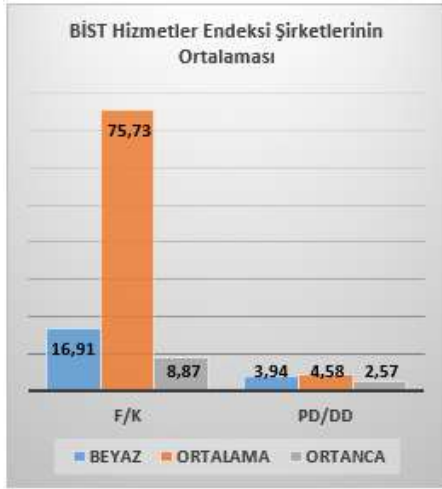
Performans Göstergeleri	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	Gelişim 31.03.2022 31.03.2021
Alacakların Tahsil Süresi (gün)	36,52	29,52	27,59	▲
Esas Faaliyetlerden Nakit Akışı / Satışlar %	1,3	17,7	4,9	▼
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar / Toplam Ticari Alacaklar	0	0	0	—
İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar / Toplam Ticari Borçlar	0	0	0	—
Maddi Duran Varlıklar / Özkaynaklar	0,2943	0,1259	0,2967	▲

“Yeni Yatırımlarla Artan Maddi Duran Varlıklar ve Özkaynaklar”

“Zorlu ve belirsizlikler içerisinde geçen bir yılın ardından, 2022 yılı 1.çeyreği, pandemi etkilerinin azalmaya başladığı, kısmen de olsa tedarik sorunlarının yavaş yavaş aşıldığı bir dönem olmuştur. Pandemi, ekonomik dalgalanma gibi zorlu süreçlerde dahi, doğru politika ve stratejiler ile hasılat, karlılık rakamlarını sürekli artıran, yeni yatırımlar yaparak, ülke ekonomisine değer katmayı görev edinen şirketimiz, geleceğe emin adımlar ile ilerlemektedir.”

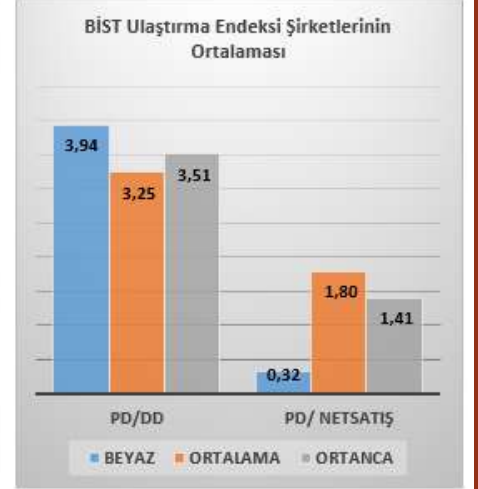
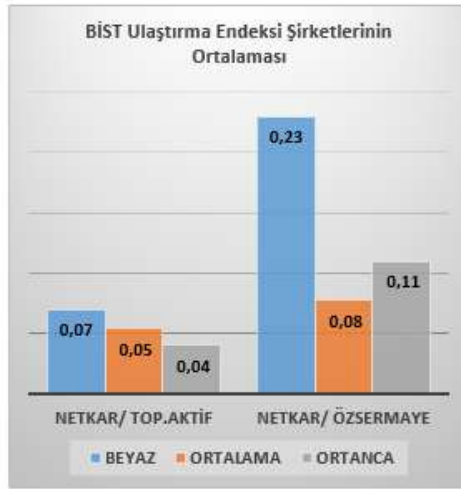
BİST ENDEKSLER / BEYAZ ORANLARININ KARŞILAŞTIRMASI¹

BİST Hizmetler Endeksi

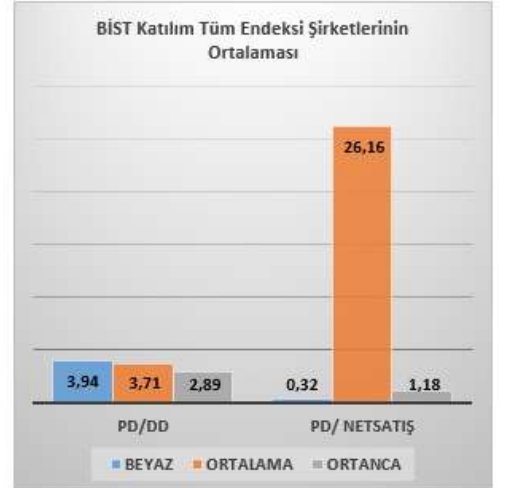
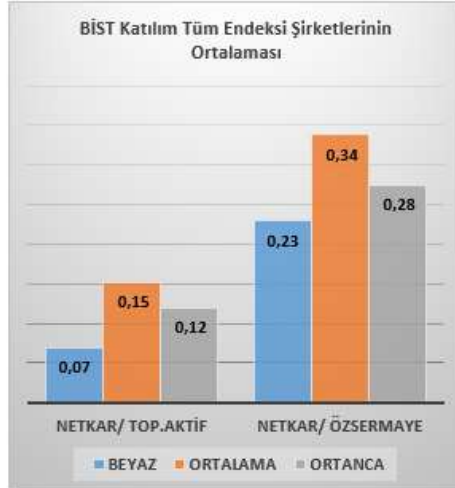
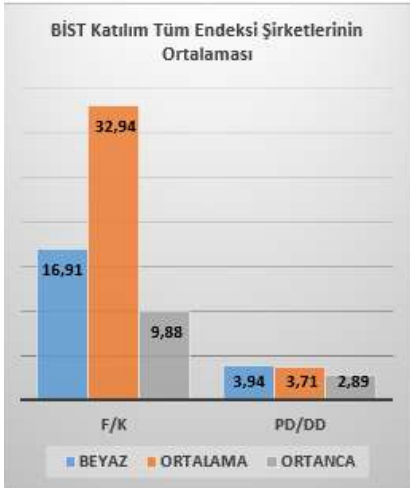


¹ Oranlar 20.05.2022 tarihi itibarıyla Matrix'ten alınmıştır.

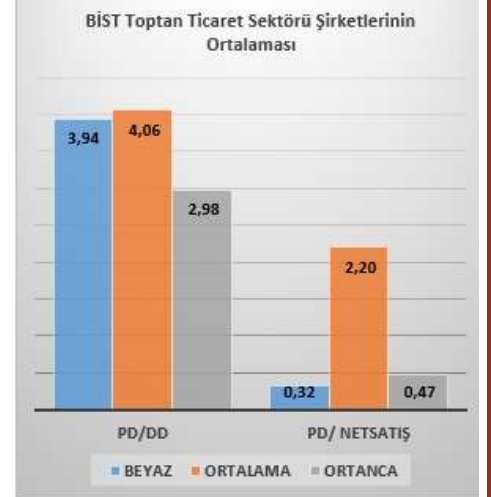
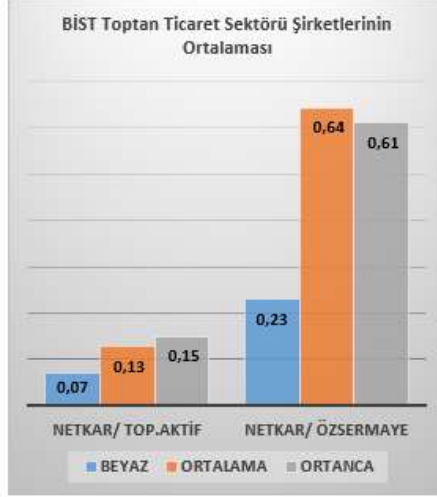
BİST Ulaştırma Endeksi



BİST Katılım Endeksi



BİST Toptan Ticaret Sektör Endeksi



YASAL UYARI: Burada yer alan bilgiler Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan ve Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş.'nin kamuya açıklanmış finansal tablolarından alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan finansal ve finansal olmayan bilgi ve yorumların bir kısmı bağımsız dış denetimden geçmemiştir.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

Birlik Mahallesi Podgoritsa Caddesi No:1/1

06610 Çankaya/ANKARA

Yatırımcı İlişkileri Tel +90 (312) 278 11 06

Tel: +90 (312) 454 20 00

Faks: +90 (312) 454 20 32

www.beyazfilo.com

Instagram: @beyazfilo

