

BEYAZ FİLO BÜLTEN

Yıl: 2022 / Sayı: 1



BAŞARILI BİR YILIN ARDINDAN

Renault-Dacia bayiliğini aldığımız, Balıkesir’de sahibi olduğumuz yeni plazamızın faaliyete geçtiği ve otomotiv sektörünün genelinde görülen satış daralmasına rağmen, ciromuzu artırmayı başardığımız 2021 yılını 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

FİNANSAL ORAN ANALİZİ

Beyaz Filo’nun 2021 yılsonu finansal oranlarının, 2020 ile karşılaştırmalı olarak sunulduğu tablolar ve oranlardaki değişikliklere ilişkin değerlendirmelerimiz aşağıda yer almaktadır.

Temel Büyüklükler

Mali Veriler (TL)	31.12.2021	31.12.2020	Gelişim
Toplam Varlıklar	436.365.021	405.934.261	▲
Özkaynak Tutarı	198.379.033	154.949.699	▲
Net Finansal Borç	-41.091.908	-52.683.946	▼
Toplam Hasılat	1.470.676.139	1.300.046.710	▲
TL Hasılat	1.470.676.139	1.300.046.710	▲
Net Faaliyet Karı	33.150.116	47.555.060	▼
FAVÖK	33.084.710	47.863.351	▼
Net İşletme Sermayesi	128.196.259	137.725.320	▼

Balıkesir’de inşaatı tamamlanarak faaliyete başlayan Peugeot-Opel-Citroen markalarının satış ve satış sonrası hizmetlerini gerçekleştirdiğimiz plazamız ve Edirne’de bünyemize katmış olduğumuz Renault-Dacia Bayiliği, 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 yılda da 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

Bize Ulaşın

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

Birlik Mahallesi Podgoritsa Caddesi

No:1/1 Çankaya / ANKARA

(312) 278 11 06

yatirimci@beyazfilo.com

www.beyazfilo.com

Instagram - @beyazfilo

Kısa vadeli yükümlülüklerin önemli seviyede azalmasıyla birlikte, bir taraftan toplam borçlanmalar düşüş göstermiş, diğer taraftan özkaynaklar kaleminin artmasıyla birlikte, Toplam Borçlanmalar / Özkaynak oranı gerilemiştir. Bu oranın düşmesi, şirketimize ilave borçlanma kapasitesi yaratmıştır.

Şirket hazır değerlerinin finansal borçlarından fazla olması, likidite ve kredi riskimizi minimize etmektedir. 2021 yılında 100 milyon TL'lik borçlanma aracı ihraç başvurumuz SPK tarafından onaylanmış olup, alınan izin kapsamında henüz bir satış gerçekleştirilmemiştir. Borçlanma aracı ihracı için verilen izin 1 yıl süreyle geçerlidir.

“Düşük Finansal Borç – Güçlü Özkaynak Yapısı”

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

Edirne’de Renault Grup bayiliğinin şirketimiz bünyesine yıl ortasında katılması ve faaliyetlerin geliştirilmesi için yapılan harcamalar, kâr marjını bir miktar azaltmıştır. Öte yandan, otomotiv sektöründeki yüksek rekabet, pandemi etkilerinin sürmesi ile yıl içinde ekonomik ve sosyal olayların, finansal göstergeleri etkilemesi de kâr marjının düşmesinde etkili olmuştur.

Kar marjının gerilemesiyle, ticari faaliyetlerden oluşan brüt kâr rakamı azalmış, Edirne’de Renault Grup bayiliğinin şirketimiz bünyesine yıl ortasında katılması ve faaliyetlerin geliştirilmesi için yapılan harcamalar, genel yönetim gideri ve pazarlama satış giderlerinin artış göstermesiyle birlikte, FAVÖK rakamı önceki yıla oranla bir miktar azalmıştır.

Kaldıraç Oranları

Performans Göstergeleri	31.12.21	31.12.20	Gelişim
Toplam Borçlanmalar / Özkaynak	1,2	1,62	▲
Net Finansal Borç / Özkaynak	-0,21	-0,34	▲
Toplam Varlıklar / Özkaynak	2,2	2,620	▲

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” 2021 yılında bir önceki yıla göre yaklaşık 4 katına yükselmiştir. Şirketimiz 2021 yılında ödenen faiz giderlerinin yaklaşık 16 katı kadar FAVÖK elde etmiştir. Bunda, hem düşük borçlanmanın hem de yüksek karlılığın etkisi olmuştur. Kısa vadeli borçların azalması ve özkaynakların artması ile Kısa Vadeli Borçlar / Özkaynaklar oranı olumlu olarak düşüş göstermiş, Şirketin güçlü finansal yapısı ile uzun vadeli finansal borçları dahi net işletme sermayesi ile ödenebilir durumdadır.

Performans Göstergeleri	31.12.2021	31.12.2020	Gelişim
Borç Servisi Karşılama Oranı	1,869	0,471	▲
FAVÖK / İlgili Döneme Ait Faiz Gideri	15,919	7,943	▲
Net Finansal Borç / FAVÖK	-1,242	-1,10	▼
Kısa Vadeli Borçlar / Özkaynak	1,170	1,574	▲
Kısa Vadeli Finansal Borç / Toplam Finansal Borç	0,926	0,549	▲
(Uzun Vadeli Finansal Borçlar - Net İşletme Sermayesi) / FAVÖK	-3,832	-2,755	▲

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

Likidite Oranları

Ticari alacakların geçen döneme göre hızlı tahsilatı ile dönen varlıklar düşüş göstermiş, aynı oranda kısa vadeli yükümlülüklerin azalmasıyla birlikte, dönen varlıkların kısa vadeli borçları karşılama oranı her iki dönemde olumlu olmuştur. Stoklar geçen yılın dönem sonuna göre aynı seyretmiş, 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	31.12.2021	31.12.2020	Gelişim
Cari Oran	1,55	1,56	—
Asit Test Oranı	0,81	0,88	▼
Nakit / Kısa Vadeli Yükümlükler	0,26	0,27	—

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

Karşılatabilecek Yüksek Likidite Oranı”

Performans Göstergeleri (%)	31.12.2021	31.12.2020	Gelişim
FAVÖK Marjı	2,2	3,8	▼
Brüt Kar / Net Satışlar	3,9	4,9	▼
Vergi Öncesi Kar (Zarar) / Net Satışlar	3,5	3,7	—
Özkaynak Karlılığı	25,8	30,8	▼
Aktif Karlılığı	11,7	11,8	—
Vergi Öncesi Kar (Zarar) / Finansman Giderleri	1583,3	721,6	▲
Faaliyet Geliri / Finansman Gideri	1026,2	717,9	▲
Ortalama Faiz Yüğü	1,4	2,6	▲

Karlılık Oranları

Kar marjının gerilemesiyle, ticari faaliyetlerden oluşan brüt kar rakamı azalmış, genel yönetim gideri ve pazarlama satış giderlerinin artış göstermesiyle birlikte, FAVÖK rakamı düşmüştür. Hasılat artsa da FAVÖK marjı geçen döneme göre düşüş göstermiştir. Yıl içerisinde Edirne'de Renault - Dacia Yetkili Bayiliğinin şirket bünyesine katılması ile birlikte, 2021 yılında

pandeminin etkileri ve üretici firmaların çip tedarikinde yaşadıkları sorunlar sebebiyle otomotiv sektöründe hem Dünya'da hem de Türkiye'de yaşanan daralmaya rağmen, şirket hasılatı artış göstermiştir. İlgili bayilikte faaliyetlerin geliştirilmesi, şirket tanıtımı için araç başı karlılık düşük tutularak yapılan satışlar kar marjımızı geçen döneme göre düşürmüştür. Şirket faaliyet kârı düşüş gösterse de, yönetimin aldığı önlemler ve öngörüler sayesinde, doğru finansman politikaları sayesinde net kârda geçen yılın rakamı üzerine çıkma başarısı gösterilmiştir.

“Pandemiye, Çip Krizine Ve Zorlu Piyasa Koşullarına Rağmen, Net

Dönem Karında Sağlanan Artış.”

DİĞER ORANLAR

Şirketin alacak tahsil süresini geçen yıla göre kısaltmış olması ilave finansman ihtiyacını ve faiz yükünü azaltmış, kârlılığa olumlu yansımıştır. Gerek Edirne Otomotiv'in satın alınması, gerekse

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

Performans Göstergeleri	31.12.2021	31.12.2020	Gelişim
Alacakların Tahsil Süresi (gün)	27,59	37,97	▲
Esas Faaliyetlerden Nakit Akışı / Satışlar %	4,9	6,7	▼
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar / Toplam Ticari Alacaklar	0,00	0,00	—
İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar / Toplam Ticari Borçlar	0,00	0,00	—
Maddi Duran Varlıklar / Özkaynaklar	0,297	0,119	▲

“Yeni Yatırımlarla Artan Maddi Duran Varlıklar ve Özkaynaklar”

“Zorlu ve belirsizlikler içerisinde geçen 2021 yılı pazar koşullarına rağmen, şirketimiz yüksek bilgi, etkin pazarlama çalışmaları ve sahip olduğu geçmişe dayalı ilişki yönetimi ile sene başında koymuş olduğu adetsel ve karlılık hedeflerini yakalamış, yeni yatırımlarla birlikte, mali verilerimizde olumlu olarak gözle görülür artışlar olmuştur. 2022 yılında mali verilerin daha olumlu olmasını hedefleyen Şirketimiz, ülke ekonomisine sürekli değer katmayı görev edinerek, geleceğe emin adımlar ile ilerlemektedir.”

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 geçmiştir.

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

