

Ana Göstergeler

<u>Finansal Sonuçlar</u>	<u>Milyon TL</u>	<u>Yıllık Değişim</u>
Satış Gelirleri	11.731	45%
Yurt dışı satışlar	7.499	35%
Yurt içi satışlar	4.231	65%
Faaliyet Kârı	749	107%
VAFÖK	1.046	81%
Vergi Öncesi Kâr	583	133%
Net Kâr	557	17%
 <u>Üretim ve Satış</u>	 <u>Adetler</u>	 <u>Yıllık Değişim</u>
Üretim	239.125	42%
Toplam Satış Hacmi	271.384	41%
İhracat	180.135	31%
Yurt içi Satış Hacmi	91.249	67%
Perakende Satış Hacmi	87.401	58%
Pazar Payı	12,7%	1,5 pps

Bu bültende yer alan 2015 yılı ilk dokuz ayına ait finansal sonuçlar, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) göre hazırlanmıştır.

Özet Gelir Tablosu, Milyon TL	30.09.2015	30.09.2014	% Değişim
Satış Gelirleri	11.731	8.103	45%
Yurt dışı satışlar	7.499	5.537	35%
Yurt içi satışlar	4.231	2.566	65%
Brüt Kâr	1.306	787	66%
Faaliyet Kârı	749	362	107%
Finansal Gelirler / (Giderler)	-166	-107	55%
Vergi Öncesi Kâr	583	250	133%
Net Kâr	557	476	17%
Diğer Finansal Veriler			
Amortisman + İtfa	297	216	37%
VAFÖK	1.046	578	81%
Yatırım Harcamaları	-326	-662	-51%

Satış Gelirleri

Tük otomotiv endüstrisi Ocak-Eylül dönemi satışları düşük baz yılı etkisiyle yıllık %39 artarak 689.529 adet oldu. Eylül ayındaki yavaşlamaya rağmen satışlar beklentileri aşarken toplam pazar ve binek oto satışlarında ilk 9 ay için tarihteki en yüksek seviyelere ulaşıldı. Hafif ticari, orta ticari ve kamyon satışları da kuvvetli seyretti ve sırasıyla %58, %46 ve %14 arttı. Toplam endüstride binek otomobilin payı %73 olurken, geçen yıl aynı döneminde %11 olan hafif ticarinin payı da %13'e yükseldi. Ford Otosan 87.401 adet perakende satışla toplam pazarda ikinci olurken, %58 ile ana oyuncular arasında satışlarını en fazla artıran marka oldu. Pazar payı 150 baz puan artışla %12,7'ye ulaştı. Yurt içi toptan satış adetlerimiz olumlu pazar koşulları, yeni ürünlerimizin kuvvetli satış temposu ve düşük baz yılının etkisiyle %67 arttı ve 91.249 adet oldu. Yurt içi satış gelirleri, satış adetlerinde ve araç fiyatlarındaki artış sonucunda %65 yükselerek 4.231 milyon TL oldu. İhracat adetlerimiz pazar büyümesi, yeni araçlarımıza olan talebin artması ve düşük baz yılının etkisiyle geçen yılın aynı dönemine göre %31 artarak 180.135 adet oldu. Yeni Transit ürün gamının kuvvetli temposuyla Ford markası Ocak-Eylül döneminde Avrupa ticari araç satışlarını %26 artırdı ve %12,8 ile Avrupa'da pazar liderliğini elde etti. İhracat gelirleri adet artışının etkisiyle %35 yükseldi ve 7.499 milyon TL oldu. Toplam satış adetleri %41 artışla 271.384 olurken, toplam satış gelirleri %45 artışla 11.731 milyon TL olarak gerçekleşti. İhracatın toplam satış gelirlerindeki payı %64 oldu. Üretim Ağustos'taki yıllık izin uygulaması ve 1 haftalık Bayram tatiline rağmen %42 artışla 239.125 adede, kapasite kullanım oranı ise %77'ye ulaştı.

Kârlılık

Özellikle yılın üçüncü çeyreğinde kurda yaşanan artışla yükselen ithalat maliyetlerine rağmen, ürünlerimizin başarısıyla yurt içi ve yurt dışı satış adetlerimizin artması, olumlu satış miksi, artan kapasite kullanımı, fiyatlama stratejimiz ve maliyet azaltıcı önlemler sonucunda kârlılığımız çeyrekssel ve dönemsel olarak iyileşmeyi sürdürdü. Brüt kâr bir önceki yıla göre %66 artarak 1,3 milyar TL oldu. VAFÖK %81 artışla 1 milyar TL'ye yükseldi. Esas faaliyetlerden diğer gelir/gider hariç VAFÖK %69 yükselerek 985 milyon TL oldu. Faaliyet kârı, amortisman ve itfa paylarındaki %37 artışa rağmen, yıllık %107 yükseldi ve 749 milyon TL'ye ulaştı. Net kur farkı giderindeki %162 artış net finansal giderlerin %55 yükselmesine yol açtı; bu yükselişe rağmen vergi öncesi kâr %133 artışla 583 milyon TL oldu. 2014'ün ilk dokuz ayında yatırım teşvik belgelerinin getireceği vergi avantajı üzerinden hesaplanan ertelenen vergi varlığına bağlı olarak kaydedilen 226 milyon TL vergi gelirine karşın bu yıl 26 milyon TL vergi gideri kaydedildi. Buna rağmen net kâr, geçen yılın aynı dönemine göre %17 artışla 557 milyon TL oldu. Brüt kâr marjı %11,1 (yıllık 1,4 puan artış); VAFÖK marjı %8,9 (yıllık 1,8 puan artış. 2011'den bu yana en iyi 9 aylık sonuç); esas faaliyetlerden diğer gelir/gider hariç VAFÖK marjı %8,4 (yıllık 1,2 puan artış) ve faaliyet kâr marjı %6,4 (yıllık 1,9 puan artış) oldu.

Model Bazında Satış Adetleri	30.09.2015	30.09.2014	% Değişim
Yurt içi			
Binek Araç	33.935	22.527	51%
Transit Courier	23.915	10.309	132%
Transit Connect	2.093	2.747	-24%
Hafif Ticari Araç	26.008	13.056	99%
Transit	20.074	11.996	67%
Transit Custom	4.595	2.723	69%
Ranger	741	197	276%
Orta Ticari Araç	25.410	14.916	70%
Kamyon	5.896	4.271	38%
Toplam Yurt içi	91.249	54.770	67%
İhracat			
Transit Custom	88.234	77.355	14%
Transit	68.966	45.247	52%
Transit Courier	22.221	14.500	53%
Cargo	410	601	-32%
Diğer	304	217	40%
Toplam İhracat	180.135	137.920	31%
Toplam Satış Adetleri	271.384	192.690	41%

Toplam Otomotiv Pazarı	689.529	497.069	39%
Ford Otosan Perakende Satışlar	87.401	55.464	58%
Ford Otosan Pazar Payı	12,7%	11,2%	1,5 pps

Özet Bilanço, Milyon TL	30.09.2015	31.12.2014	% Değişim
Dönen Varlıklar	4.009	2.958	36%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.507	2.972	18%
Maddi Duran Varlıklar	3.202	3.128	2%
Toplam Varlıklar	8.355	7.235	15%
Toplam Yükümlülükler	5.514	4.481	23%
Özkaynaklar	2.841	2.754	3%

Finansal Rasyolar		
	30.09.2015	31.12.2014
Cari Oran	1,14	1,00
Likidite Oranı	0,75	0,74
Net Finansal Borç / Toplam Maddi Özkaynaklar	0,95	0,79
Dönen Varlıklar / Toplam Varlıklar	0,48	0,41
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Yükümlülükler	0,64	0,66
Toplam Yükümlülükler / Toplam Varlıklar	0,66	0,62
Özkaynak Kârlılığı	26,1%	21,6%
	30.09.2015	30.09.2014
Brüt Kâr Marjı	11,1%	9,7%
VAFÖK Marjı	8,9%	7,1%
Faaliyet Kâr Marjı	6,4%	4,5%
Net Kâr Marjı	4,7%	5,9%

Özet Nakit Akım Tablosu, Milyon TL	30.09.2015	30.09.2014	% Değişim
Dönem Başı Nakit Bakiyesi	577	238	142%
Faaliyetlerden Elde Edilen Net Nakit	632	580	9%
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit	-306	-654	-53%
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit	-178	-4	
Nakit ve Nakit Benzeri Değerler Dönem Sonu Bakiyesi	726	160	353%

2015 Yılı Beklentilerimiz	
Toplam Otomotiv Pazarı	954 bin adet
Ford Otosan:	
Perakende Satış Hacmi	120 bin adet
İhracat Hacmi	259 bin adet
Toplam Satış Hacmi	379 bin adet
Üretim Hacmi	338 bin adet
Yatırım Harcamaları	
(Maddi Duran Varlıklar)	165 milyon ABD doları

İletişim
Oğuz Toprakoğlu GMY (Mali İşler - CFO) Tel:0 262 315 69 00 otoprako@ford.com.tr
Aslı Selçuk Yatırımcı İlişkileri Müdürü Tel:0 216 564 7499 aselcuk@ford.com.tr