

ANADOLU ISUZU

(BIST: ASUZU)

1Ç2025 Bilgilendirme Notu, 6 Mayıs 2025

Çekince

28.12.2023 tarihli ve 2023/81 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ve sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihinde veya sonrasında sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verildiği kamuya duyurulmuştur.

2025 1. Çeyrek finansal sonuçlarına ilişkin olarak hazırlanan bu sunumda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28/12/2023 tarihli Kararı'na uygun olarak Türkiye Muhasebe/ Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan Şirketimizin TMS 29 hükümlerine göre enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal verileri esas alınmıştır.

Bu sunumun içeriğinin kullanımından doğabilecek zararlardan Anadolu Isuzu ya da Anadolu Isuzu'nun herhangi bir yönetim kurulu üyesi, yöneticisi, çalışanı veya herhangi diğer bir kişi sorumlu tutulamaz.

FİNANSAL PERFORMANS:

(000 TL)	20243A	20253A	%
Net Satışlar	6.214.268	4.284.054	%(31,1)
Brüt Kar	918.731	565.494	%(38,4)
FAVÖK	287.771	306.541	%6,5
Net Kar	548.827	238.893	%(56,5)
Brüt Kar Marjı	%14,8	%13,2	
FAVÖK Marjı	%4,6	%7,2	
Net Kar/Zarar Marjı	%8,8	%5,6	

A- NET SATIŞLAR

2025 yılı Ocak - Mart döneminde net satışlar geçen seneye kıyasla %31 azalışla 4.284 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir; aynı dönemde yurt içi satışlar %28 azalış, ihracat satışları ise %38 azalış göstermiştir.

2025 yılı Ocak - Mart döneminde otomotiv pazarı toplam satış adedinin 286 bin adet ile geçen yılın aynı döneminin %7 gerisinde gerçekleştiği görülmektedir. Bu dönemde hafif ticari araç pazarı geçen yılın aynı dönemine göre %16 azalış göstermiştir. Ağır ticari araç pazarında ise; kamyon segmenti geçen senenin aynı dönemine göre %21, otobüs segmenti %25 ve midibüs pazarı %1 azalış göstermiştir.

2025 yılının ilk üç ayında 1.139 adedi iç pazara, 191 adedi dış pazarlara olmak üzere, toplam 1.330 adet araç satılmıştır; 2024 yılı aynı dönem ile karşılaştırıldığında Şirket'in toplam satış hacmi %35 azalmıştır.

Yurt içi Satışlar (Adet)	20243A	20253A	%
Kamyon	700	682	%(2,6)
BIG.e	-	3	-
Kamyonet	304	-	%(100,0)
Pick-Up	468	237	%(49,4)
Midibüs	243	191	%(21,4)
Otobüs	16	26	%62,5
Toplam Yurt içi Satışlar	1.731	1.139	%(34,2)

İhracat (Adet)	20243A	20253A	%
Yurtdışı Satışlar	328	191	%(41,8)
Toplam Satışlar	2.059	1.330	%(35,4)

B- FAVÖK

2025 yılı Ocak - Mart döneminde FAVÖK geçen yılın aynı dönemine göre %7 artışla 307 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir ve FAVÖK marjı da 252 baz puan artışla %7,2 olarak gerçekleşmiştir (2024 Mart: %4,6).

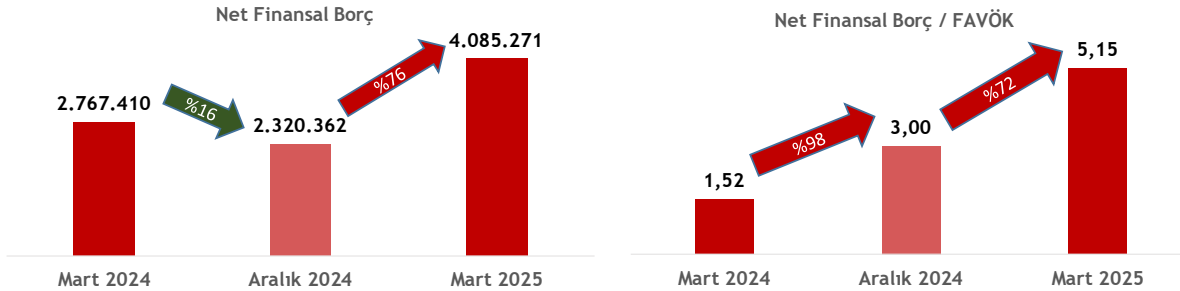
C- NET İŞLETME SERMAYESİ

2025 Mart ayı itibarıyla net işletme sermayesi ihtiyacı 5.063 Milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2024 sonunda %15,9 olan Net İşletme Sermayesi İhtiyacı / Net Satışlar oranı, 2025 Mart ayı itibarıyla %26,8 seviyesine gelmiştir. (2024 Mart: %20).



D- FİNANSAL BORÇ YÜKÜ

Şirket'in 2024 yılı sonunda 2.320 Milyon TL olan Net Finansal Borç yükü, 2025 Mart ayı sonu itibarıyla 4.085 Milyon TL seviyesine yükselmiş, aynı dönemde Şirket'in Net Finansal Borç/FAVÖK oranı 5,15 olarak gerçekleşmiştir. (2024 Mart: 1,52).



RİSKLER

Kur Riski: Döviz kurundaki değişimlerin; küresel riskler, pandemi gündemi ve ülkemizdeki makroekonomik göstergelerin seyrine bağlı olarak dalgalı bir seyir izlediği dönemde Şirket, kur riskini hassas bir şekilde yönetmiştir. Dövizle dayalı varlık ve yükümlülükler nedeniyle maruz kalınan kur riski 31 Mart 2025 itibarı ile 24 Milyon € kısa (short) pozisyonda iken; yapılan riskten korunma (hedge) operasyonları sonrası risk 8 Milyon € seviyesinde kısa (short) pozisyonda kapatılmıştır.

Global Tedarik Zinciri Riskleri: Rusya-Ukrayna savaşı, Kızıldeniz’de yaşanan güvenlik sorunları ve Çin-ABD ticaret gerilimleri, alternatif tedarik kanallarının kullanılması sebebiyle maliyetleri yükseltmiş, lojistik maliyetleri artırmış ve teslimat sürelerini uzatmıştır.

Avrupa Birliği’nin Yeşil Mutabakat kapsamındaki karbon düzenlemeleri ve emisyon standartları, tedarik zincirinde sürdürülebilirlik odaklı dönüşüm ihtiyacını artırmıştır. Sürdürülebilir malzeme tedariki konularında yeni yükümlülükler doğmuştur.

Gümrük tarifelerindeki değişiklikler ithal edilen hammadde, bileşen maliyetlerini etkilemiş, üretim süreçlerinde ek maliyet baskısı yaratmıştır. Özellikle AB ve ABD’nin Çin menşeli ürünlere yönelik tarifeleri ve diğer ticaret engelleri, tedarikçi çeşitliliğini sınırlayarak maliyetleri ve teslimat sürelerini artırma riskini doğurmuştur. Uluslararası yaptırımlar, Rusya ve Çin ile ilişkili tedarik zincirlerinde aksamalara yol açmıştır. Çin’in yayılım stratejisi, küresel tedarik zincirinde hakimiyetini artırarak bazı kritik bileşenlerde bağımlılığı yükseltmiş, aynı zamanda belirli pazarlar için tedarik zinciri risklerini derinleştirmiştir. Özellikle batarya, yarı iletken ve nadir toprak elementleri gibi stratejik ürünlerde arz güvenliği riski doğmuştur.

Enflasyon seviyesi yerli üretim maliyetlerini artırmış, küresel faiz politikaları da tedarik finansmanında zorluklara yol açmıştır.

Şirketimiz hammadde ve navlun fiyatlarındaki volatilitiyi uzun vadeli kontratlar ve peşin ödemeler ile dengeli bir şekilde başarıyla yönetmektedir.

FİNANSAL PERFORMANS *

(000 TL)	20243A	20253A	%
Net Satışlar	4.367.955	4.203.093	%(3,8)
Brüt Kar	1.135.308	1.022.704	%(9,9)
FAVÖK	631.524	609.233	%(3,5)
Net Kar	499.016	244.120	%(51,1)
Brüt Kar Marjı	%26,0	%24,3	
FAVÖK Marjı	%14,5	%14,5	
Net Kar/Zarar Marjı	%11,4	%5,8	

(*TMS 29 hükümlerine göre enflasyon muhasebesi uygulanmamış.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ İLETİŞİM BİLGİLERİ

Şirketin finansal tablolarına 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