

OTKAR – 3Ç23 Gelir Tablosu

OTKAR	2023/3Q	2023/2Q	2023/1Q	2022/4Q	2022/3Q	2023/3Q- 2022/3Q Yıllık Değişim	2023/3Q-2023/2Q Çeyreksele Değişim
Hasılat	6.532,2	3.864,4	2.536,1	4.481,3	1.471,3	344,0%	69,0%
Satışların Maliyeti (-)	-4.174,4	-2.699,1	-2.153,2	-3.021,7	-1.091,6	282,4%	54,7%
BRÜT KAR (ZARAR)	2.357,7	1.165,2	382,9	1.459,5	379,8	520,8%	102,3%
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-715,3	-546,5	-332,9	-1.012,3	-114,0	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	-233,1	-182,8	-158,9	191,2	-235,3	-	-
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-69,5	-72,4	-72,6	-63,9	-32,3	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	685,5	1.455,7	263,7	467,4	339,6	101,9%	-52,9%
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-533,9	-923,3	-100,7	-171,1	-261,1	-	-
Faaliyet Karı Öncesi Diğer Gelir ve Giderler	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%
FAALİYET KARI (ZARARI)	1.491,5	895,9	-18,4	870,9	76,5	1848,7%	66,5%
Vergi Öncesi Diğer Gelir ve Giderler	-15,6	20,8	-11,9	6,9	190,7	-108,2%	-175,0%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-0,1	0,2	0,5	1,6	0,9	-114,0%	-173,8%
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-
Diğer Gelir ve Giderler	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-15,5	20,6	-12,4	5,3	189,8	-108,2%	-175,0%
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	1.475,9	916,7	-30,3	877,8	267,2	452,3%	61,0%
Finansal Gelir/Gider (Net)	-767,3	-791,1	-353,4	-396,5	-198,9	285,8%	-
Finansal Gelirler (Esas Faaliyet Dışı)	256,2	308,6	208,1	54,5	57,1	348,8%	-17,0%
Finansal Giderler (Esas Faaliyet Dışı) (-)	-1.023,5	-1.099,7	-561,4	-451,0	-256,0	-	-
VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	708,6	125,6	-383,7	481,3	68,3	937,5%	464,1%
Vergi Geliri (Gideri)	34,0	155,0	-131,1	157,3	-10,5	-	-
Dönem Vergi Geliri (Gideri)	0,0	4,8	-138,6	156,4	-24,9	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	-34,0	-150,2	-7,5	-0,9	-14,4	-	-
DÖNEM KARI (ZARARI)	742,6	280,6	-514,8	638,6	57,8	1185,8%	164,6%
ANA ORTAKLIK PAYLARI	742,6	280,6	-514,8	638,6	57,8	1185,8%	164,6%

OTKAR – 3Ç23 FİNANSAL GÖSTERGELER

RASYOLAR	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Borçluluk Analizi (TL)					
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	253.909.000	875.071.000	1.117.293.000	6.246.811.000	10.929.450.000
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	547.940.000	978.993.000	1.261.164.000	1.300.613.000	1.127.730.000
Nakit ve Nakit Benzerleri	222.722.000	517.422.000	644.857.000	1.671.457.000	3.349.491.000
Net Finansal Borç	579.127.000	1.336.642.000	1.733.600.000	5.875.967.000	8.707.689.000
Özkaynak	637.646.000	1.007.343.000	1.496.535.000	2.102.980.000	2.481.169.000
Net Borç/Özkaynak	0,91	1,33	1,16	2,79	3,51
FAVÖK	490.819.000	759.016.000	1.022.486.000	1.402.736.000	1.969.110.000
Net Borç/FAVÖK	1,18	1,76	1,70	4,19	4,42

Likidite Oranları	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Cari Oran	1,87	1,49	1,39	1,06	1,01
Asit-Test Oranı	1,13	0,87	0,89	0,67	0,61
Nakit Oran	0,21	0,24	0,23	0,17	0,20

Mali Yapı Göstergeleri	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Kaldıraç Oranı	0,76	0,77	0,75	0,85	0,88
Özkaynaklar/Toplam Varlıklar	0,24	0,23	0,25	0,15	0,12
KV Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,39	0,49	0,48	0,71	0,80
UV Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,37	0,28	0,27	0,14	0,09
Ort. Alacak Vadesi (gün)	135	131	119	113	106
Ort. Borç Vadesi (gün)	62	64	59	77	82
Stok Çevrim Hızı (gün)	185	224	181	147	163
Nakit Çevrim Hızı (gün)	258	290	241	183	186
İşletme Sermayesi	904.897.000	1.051.829.000	1.108.091.000	614.014.000	185.928.000
Yabancı Para Pozisyonu (Mn. TL)	10,97	-65,73	-5,43	90,35	17,59

OTKAR – 3Ç23 FİNANSAL GÖSTERGELER

FAVÖK (Kümülatif) - TL	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2022	30.06.2023	30.09.2023
Amortisman	79.298.000	96.714.000	105.148.000	110.303.000	179.645.000	138.596.000	232.774.000
FAVÖK	431.758.000	671.691.000	912.645.000	599.657.000	1.243.532.000	320.631.000	1.754.628.000

Operasyonel Veriler - Kümülatif	12A19	12A20	12A21	9A22	12A22	6A23	9A23
Brüt Kar Marjı	37,8%	41,1%	38,1%	30,9%	31,70	24,19	30,20
Faaliyet Kar Marjı	16,9%	22,8%	20,3%	9,6%	11,1%	2,8%	11,8%
FAVÖK Marjı	17,8%	23,1%	20,2%	11,7%	12,9%	5,0%	13,6%
Net Kar Marjı	14,5%	21,3%	23,1%	11,7%	12,9%	-3,7%	3,9%

Operasyonel Veriler - Çeyreklik	4Ç19	4Ç20	4Ç21	3Ç22	4Ç22	2Ç2023	3Ç23
Brüt Kar Marjı	36,4%	44,0%	42,8%	25,8%	32,6%	30,2%	36,1%
Faaliyet Kar Marjı	6,7%	21,7%	21,1%	-0,1%	12,8%	9,4%	20,5%
FAVÖK (TL)	57.451.000	277.944.000	409.706.000	36.476.000	643.875.000	435.000.000	1.433.997.000
FAVÖK Marjı	10,4%	24,0%	22,3%	2,5%	14,4%	11,3%	22,0%
Net Kar Marjı	9,8%	25,7%	28,6%	3,9%	14,2%	7,3%	11,4%

OTKAR – SEKTÖREL ÇARPANLAR

Şirket'in 3Ç23 döneminde dahil olduğu sektördeki diğer şirketleri de içeren çarpan değerleri

	FD/FAVÖK	Fiyat/Kazanç	FD/Satışlar
OTKAR	56,30	105,24	4,56
ASUZU	13,46	20,93	2,36
DOAS	4,25	4,09	0,82
FROTO	12,30	12,69	1,36
KARSN	14,86	50,32	2,90
TOASO	8,75	10,31	1,52
TMSN	11,64	16,96	2,59
TTRAK	12,09	14,86	2,40
Medyan	12,09	14,86	2,36



Ahlatcı Yatırım araştırma departmanı tarafından hazırlanmıştır.

Bizi seçtiğiniz için teşekkürler.

Hazırlayan; **Tonguç ERBAŞ** Genel Müdür Yardımcısı
Barış ÜRKÜN Araştırma Müdürü
Tuğba EKİN Araştırma Uzmanı

Mersis No: 0010056453000026

Sermaye Piyasası Kurulunun "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar" Hakkında Tebliği Uyarınca Yayınlanmasi Zorunlu Olan

Burada yer alan yatırım, bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ahlatci_yatirim

ahlatciyatirim

AHLATCI YATIRIM ARAŞTIRMA

ahlatciyatirim.com.tr

444 0 968
bilgi@ahlatciyatirim.com.tr

AHLATCI YATIRIM ARAŞTIRMA

ahlatci_yatirim

ahlatciyatirim

ahlatciyatirim.com.tr

444 0 968
bilgi@ahlatciyatirim.com.tr



İstanbul Genel Müdürlük Merkez Ofis

Maslak Mahallesi, Taşyoncası Sokak T4a Blok
Kat: -1 NO: 256 Maslak 34485 Sarıyer / İSTANBUL

İstanbul Sarıyer Şube

Sarıyer Mahallesi Meserburnu Caddesi No: 25 Sarıyer / İSTANBUL

Çorum Şube

Gülábibey Mahallesi, Eğridere Sokak No:17 Merkez / ÇORUM

Ankara İrtibat Bürosu

Söğütözü Caddesi No:2 Koç Kuleleri B Blok No:16 Söğütözü Çankaya / ANKARA

Adana İrtibat Bürosu

Reşatbey Mahallesi 62024 Sokak No:7 Seyhan / ADANA

Denizli İrtibat Bürosu

Gazi Mustafa Kemal Bulvarı Bina No: 53 Kat:4 Bağımsız Bölüm Pamukkale / DENİZLİ

Isparta İrtibat Bürosu

Çelebiler Mahallesi, Caddesi 112, No:7 İç Kapı No: 11, 32000 Merkez / ISPARTA

İstanbul Göktürk İrtibat Bürosu

Göktürk Merkez Mah. İstanbul Cad. Telekom Sk. No:2 İç Kapı No: 36 34077 Eyüpsultan / İSTANBUL

AHLATCI
YATIRIM