

### 2014 3.Çeyrek sonuçları ile OTOKAR

Bu raporda, 2014 yılının 3. çeyreğine ait finansal sonuçlar açıklanarak, kıyaslanmak üzere 2013 yılının 3. çeyreğine ait finansal sonuçlara da yer verilmiştir. Bu raporda yer alan 2014 3.Çeyrek ve 2013 3.Çeyrek finansal sonuçları Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmıştır.

### **2014 3.Çeyrek Önemli Başlıklar**

- Otokar 2014 3.Çeyrek'te 875,1 milyon TRY ciro elde etmiştir. Geçen yılın aynı dönemine kıyasla satışlarda %13,1 oranında azalma görülmüştür. Otokar'ın 2014 3.Çeyrek sonu yurtiçi satışları 734,8 milyon TRY, ihracatı ise 141,7 milyon TRY seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Otokar 2014 3.Çeyrek'te %5,5'lik net kar marjı ile 47,7 milyon TRY net dönem karı elde etmiştir.
- 2014 3.Çeyrek'te Otokar, 3.674 adet araç üretmiş ve 3.566 adet satış gerçekleştirmiştir.
- Genel Kurulda alınan karar gereğince 100 milyon TRY 2013 yılı temettü ödemesi 04 Nisan 2014 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

### **Genel Görünüm**

<b>OTOKAR UFRS Gelir Tablosu-Başlıca Kalemler</b>	<b>2014 3Ç. (Bin TRY)</b>	<b>2013 3Ç. (Bin TRY)</b>	<b>Değişim</b>
Net Satışlar	875.089	1.007.821	(13,1%)
Satışların Maliyeti	(663.352)	(783.132)	(15,3%)
Brüt Kar	211.736	224.689	(5,7%)
Faaliyet Giderleri	(124.218)	(120.366)	3,2%
Esas Faaliyet Karı	87.518	104.323	(16,1%)
Finansal Giderler	(33.433)	(30.298)	10,3%
Vergi Öncesi Kar	54.085	74.025	(26,9%)
Vergi	(6.313)	(6.685)	(5,5%)
Net Kar	47.772	67.340	(29%)
FVAÖK	119.655	132.112	(9,4%)

### **Net Satışlar**

Otokar'ın 2014 3.Çeyrek gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %13,1'lik azalma ile 875,1 milyon TRY seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu azalmada toplam midibüs&otobüs satış cirosundaki %45,5'lik düşüş etkili olmuştur. Bununla birlikte toplam satışların %84'üne tekabül eden yurtiçi satışlar geçen senenin aynı dönemine göre %14,8'lik azalış göstermiştir. Yurtiçi satış cirosuna en büyük katkı %32,3'lük ciro artışıyla savunma sanayi araçları grubundan gelmiştir. Ticari tarafta ise

2013 ortasında lansmanı yapılan hafif ticari kamyon Atlas ile treyler satışlarındaki artışın yurt içi cirosuna önemli katkıları olmuştur. Atlas kamyonunun 2014 yılı ilk 9 aylık satışları geçen yılın toplam satışlarından %127,3 daha fazla gerçekleşmiştir. Diğer taraftan treyler satışları geçen yılın aynı dönemine kıyasla %110,3'lük artış kaydetmiştir. 2014 3Ç'de toplam satışların %16'sını ihracat gelirleri oluşturmuştur.

Toplam ciro ürün bazında değerlendirildiğinde; %35'lik payıyla midibüs&otobüs segmenti birinci, savunma sanayi araçları segmenti de %27'lik payla ikinci olarak karşımıza çıkmaktadır. 2014 3. Çeyrek'te yurtiçi yurtdışı toplam midibüs&otobüs cirosu 302,7 milyon TRY iken, onu 236,3 milyon TRY ile savunma sanayi araçları takip etmiştir.

	2014 3Ç. (Bin TRY)	2013 3Ç. (Bin TRY)	Değişim (%)
Yurtiçi Satışlar	733.386	860.804	(% 14,8)
Yurtdışı Satışlar	141.702	147.017	(% 3,6)
<b>Toplam</b>	<b>875.088</b>	<b>1.007.821</b>	<b>(13,1%)</b>

### **Karlılık**

Otokar'ın 2014 3.Çeyrek brüt karı 211,7 milyon TRY olup, brüt kar marjı %24,2 seviyesindedir. 2013 3.Çeyrek sonunda aynı değerler sırasıyla, 224,6 milyon TRY ve %22,3 olarak gerçekleşmiştir. Otokar'ın 2014 3.Çeyrek'te faaliyet karı 87,5 milyon TRY olup, faaliyet kar marjı %10 olmuştur. 2013 3.Çeyrek'te aynı değerler sırasıyla, 104,3 milyon TRY ve %10,4 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2014 3.Çeyrek'te şirketin gerçekleştirdiği FAVÖK 119,7 milyon TRY olup, FAVÖK kar marjı da %13,7'tir. 2013 3.Çeyrek'te aynı değerler sırasıyla, 132,1 milyon TRY ve %13,1 idi. Otokar'ın 2014 3.Çeyrek'te net dönem karı 47,7 milyon TRY ve net kar marjı da %5,5 olmuştur. 2013 3.Çeyrek'te aynı değerler sırasıyla, 67,3 milyon TRY ve %6,7 seviyesinde idi.

Önceki yıllarda olduğu gibi 2014 yılında da Otokar, hissedarlarına temettü ödemesi yapmıştır. Toplam 100 milyon TRY tutarındaki 2013 yılı temettü ödemesi 04.04.2014 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Otokar son üç yılda; 2011 yılı karından %200, 2012 yılı karından %266,67 ve 2013 yılı karından %416,67 oranında temettü vermiştir.

### **Yatırımlar**

Otokar, araştırma geliştirme faaliyetleri alanında önceki yıllarda başladığı "Otokar Ar-Ge Merkezi" yatırımlarına 2014 yılında da devam etmektedir. 2014 3.Çeyrek sonunda 2,9 milyon USD üzerinde toplam yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir.

### **Hedefler**

Otokar büyümesini, tasarımı ve fikri mülkiyet hakları kendisine ait olan, mühendislik ve araştırma geliştirme imkanlarıyla geliştirdiği ürünlerle sağlamayı hedeflemektedir. Stratejilerini ise savunma sanayiinde büyümek, ciro içindeki ihracat payının artırılmasını sağlamak ve yeni modellerle büyümek olarak belirler. Bu hedefler doğrultusunda Otokar zırhlı muharebe araçlarıyla Ocak 2014'te Bahreyn'de BIAS 2014, Mart 2014'te Şili'de FIDAE 2014, Nisan 2014'te Malezya' da DSA, Mayıs 2014'te Kazakistan' da KADEX ve Bulgaristan' da HEMUS 2014, Haziran 2014'te Fransa'da EUROSATORY 2014, Temmuz 2014'te Tanzanya' da Land Forces East Africa, Eylül 2014'te Azerbaycan'da ADEX ve Güney Afrika'da AAD fuarlarına katılmıştır. Ticari araçlarda da Mart 2014'te Erbil Auto Show fuarına, Nisan 2014'te Busworld İstanbul fuarına, Mayıs 2014'te TırExpo, Haziran 2014'te Fransa'da Transport Public 2014-Paris, Temmuz 2014'te Almanya'da RDA Workshop-Cologne, Eylül 2014'te Almanya'da IAA-Hannover fuarlarına katılmıştır. 30.09.2014 itibariyle Otokar'ın yaklaşık, 67 milyon TRY ve 9,9 milyon USD tutarında kesinleşmiş siparişi bulunmaktadır.

Toplam 78,5 aylık Tank projesinin konsept tasarımı ve detay tasarım aşamaları tamamlanmış olup üçüncü ve son aşama olan “Prototip İmalatı ve Kalifikasyon” aşamasına 2013 yılı 2. yarısında geçilmiştir. Otokar, 29 Mart 2012’de Türkiye’nin ilk ve dünyanın en modern tesislerinden biri olan tank test merkezini T.C. Milli Savunma Bakanı’nın katıldığı bir törenle Arifiye’de açarak Türk savunma sanayiine kazandırmıştır. Otokar’ın ürettiği iki adet prototipin test sürüşleri 15 Kasım 2012’de Arifiye’deki Otokar fabrikasında T.C Başbakanı Sn. Recep Tayyip Erdoğan’ın katılımıyla gerçekleşen törende yapılmıştır.

### ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

<b>OTOKAR UFRS Özet Bilanço</b>	<b>2014 3Ç. Bin TRY</b>	<b>2013 3Ç. Bin TRY</b>
Dönen Varlıklar	718.957	792.567
Kısa Vadeli Yükümlülükler	634.985	673.263
İşletme Sermayesi	83.972	119.304
Maddi Duran Varlıklar	113.140	121.679
Toplam Aktifler	1.290.238	1.302.267
Toplam Yükümlülükler	1.070.662	1.058.378
Öz Sermaye	219.576	243.889

<b>OTOKAR UFRS Finansal Oranlar</b>	<b>2014 3Ç.</b>	<b>2013 3Ç.</b>
Cari Oran	1.13	1.18
Likidite Oranı	0.63	0.70
Dönen Varlıklar / Toplam Varlıklar	0.56	0.61
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Kısa+Uzun Vadeli Yükümlülükler	0.59	0.64
Kısa+Uzun Vadeli Yükümlülükler / Toplam Varlıklar	0.83	0.81

<b>OTOKAR UFRS Özet Nakit Akış Tablosu</b>	<b>2014 3Ç. Bin TRY</b>	<b>2013 3Ç. Bin TRY</b>
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Başı Bakiyesi	8.884	47.906
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	134.763	(36.112)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit	(36.277)	(45.494)
Finansman Giderleri Öncesi Nakit Akışı	98.486	(81.606)
Finansal Faaliyetlerde Elde Edilen Net Nakit	(79.016)	38.503
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Azalış/Artış	19.470	(43.103)
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Sonu Bakiyesi	28.354	4.803

### Detaylı Bilgi İçin Temas Kurulacak İlgili Kişiler:

<i>Öktem Söylemez</i>	<i>Doğan Seçkinler</i>	<i>Hüseyin Odabaş</i>
<i>Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu</i>	<i>Finansman ve Yat.İlş.Müdürü</i>	<i>Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı</i>
T: 0264 229 2244-6316	T: 0264 229 2244-6300	T: 0264 229 2244-6001
<a href="mailto:osoylemez@otokar.com.tr">osoylemez@otokar.com.tr</a>	<a href="mailto:dseckinler@otokar.com.tr">dseckinler@otokar.com.tr</a>	<a href="mailto:hodabas@otokar.com.tr">hodabas@otokar.com.tr</a>