

2017 1Y FİNANSAL SONUÇLARI

Değerli Paydaşlarımız,

Otokar, 2017 yılının ilk yarısını 961,2 milyon TRY ciro elde ederek, geçen yılın aynı dönemine kıyasla satışlarda %39 oranında artış ile kapamıştır.

Satışlar (Bin TRY)	2017 1Y	2016 1Y	Değişim (%)
Yurtiçi	759.511	492.336	%54,3
Yurtdışı	201.717	201.335	%0,2
Toplam	961.228	693.670	%38,6

2017 1Y'de Otokar 1.271 adet araç üretmiş ve 1.466 adet araç satmıştır.

Adet	2017 1Y	2016 1Y	Değişim (%)
Üretim	1.271	1.335	(%5)
Satış	1.466	1.598	(%8)

ÖZET FİNANSAL VERİLER

Gelir Tablosu (Bin TRY)	2017 1Y	2016 1Y	Değişim (%)
Net Satışlar	961.228	693.670	%38,6
Satışların Maliyeti	(742.962)	(518.673)	%43,2
Brüt Kar	218.266	174.997	%24,7
Faaliyet Giderleri	(133.898)	(119.995)	%11,6
Esas Faaliyet Karı	84.368	55.002	%53,4
Finansal Giderler	(57.509)	(36.323)	%58,3
Vergi Öncesi Kar	28.080	18.691	%50,2
Vergi	0	(2.953)	(%100,0)
Net Kar	28.080	15.738	%78,4
FAVÖK	114.469	76.276	%50,1

Bilanço (Bin TRY)	2017 1Y	2016 1Y
Dönen Varlıklar	1.485.791	1.293.742
Kısa Vadeli Yükümlülükler	867.126	1.000.542
İşletme Sermayesi	618.665	293.201
Maddi Duran Varlıklar	99.441	103.870
Toplam Varlıklar	1.839.166	1.665.317
Toplam Yükümlülükler	1.629.720	1.476.753
Özsermaye	209.446	188.564

Nakit Akış Tablosu (Bin TRY)	2017 1Y	2016 1Y
Nakit ve Benzeri Dönem Başı Bakiyesi	38.598	62.960
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	(254.019)	(16.810)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit	(42.697)	(31.808)
Finansman Giderleri Öncesi Nakit Akışı	(296.716)	(48.618)
Finansal Faaliyetlerden Elde Edilen Net Nakit	317.861	21.891
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net (Azalış)/Artış	21.429	(26.781)
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Sonu Bakiyesi	60.027	36.179

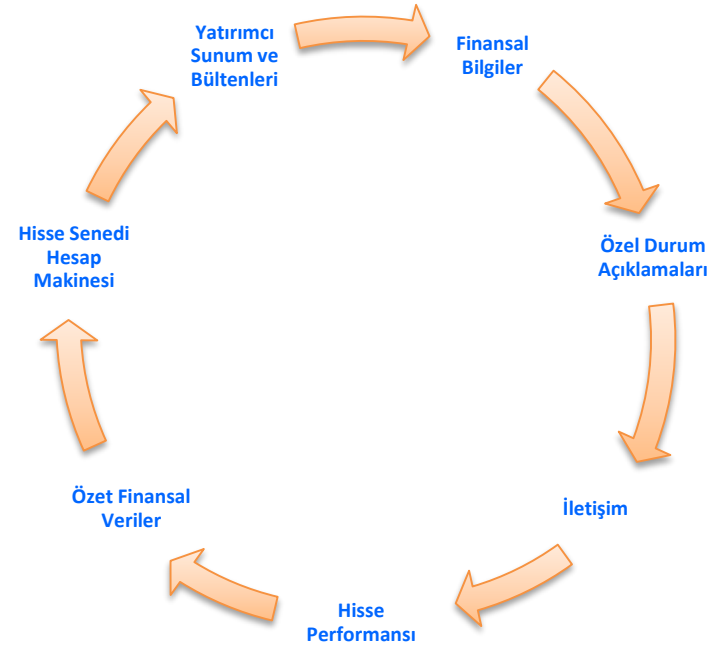
Finansal Oranlar	2017 1Y	2016 1Y
Cari Oran	1,71	1,29
Likidite Oranı	1,16	0,76
Dönen Var./Top.Var.	0,81	0,78
K.V.Yük./Top.Yük.	0,47	0,60
Kısa+Uzun Vad.Yük./ Top.Var.	0,89	0,89

Karlılık;

	2017 1Y	2016 1Y
Brüt Kar Marjı	%22,7	%25,2
Faaliyet Kar Marjı	%8,8	%7,9
FAVÖK Marjı	%11,9	%11,0
Net Kar Marjı	%2,9	%2,3

ÇEKİNCE

Bu bülten, paydaşlarımızın şirketimizin faaliyetlerine yönelik bilgi edinmelerini kolaylaştırmak adına hazırlanmış olup, Kamuyu Aydınlatma Platformu' da açıklanan 2017 1Y ait finansal tablolarımıza ilişkin özet bilgileri içermektedir. Finansallar tablolarımızda yer alan bilgiler ile bu bültende yer alan bilgilerin çelişmesi durumunda finansal tablolarımızdaki bilgiler esas alınmalıdır.



Dönem	Dönem Karı (TRY)	Temettü Tutarı (Bin TRY)	Temettü Verimi
2016	69.725.866	60.000	%2
2015	79.506.151	72.000	%3
2014	72.771.198	80.000	%4
2013	96.561.743	100.000	%8
2012	76.384.978	64.000	%7

Temettü;

Şirketimiz, önceki yıllarda olduğu gibi 2016 yılında da hissedarlarına temettü ödemesi yapmıştır. Toplam 60 milyon TRY tutarındaki 2016 yılı temettü ödemesi 24.03.2017 tarihli Genel Kurul' da alınan karar gereğince 04.04.2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Altay Tank Projesi

2008 yılında sözleşmesi imzalanan Altay ana muharebe tankı geliştirme projesi kapsamında nihai kabul ve kalifikasyon testlerinde kullanılacak olan PV1 ve PV2 prototiplerinin üretimleri 2014 yılında tamamlanmıştır. Projenin üçüncü ve son aşaması olan "Prototip Geliştirme ve Kalifikasyon" kapsamında en önemli süreçlerden biri olan Sistem Kalifikasyon Testleri Nisan 2015 ve Mart 2017 tarihleri arasında başarıyla sonuçlanmış olup, mevcut sözleşmemizin ilgili maddeleri çerçevesinde 250 adet tank üretimi ve bunların Entegre Lojistik Destek faaliyetlerine ilişkin Altay Projesi Dönem II Seri Üretim Projesi için teklif dosyası 18.01.2016 tarihinde, BAFO (Best And Final Offer/En İyi ve En Son Teklif) ise 29.08.2016 tarihinde Savunma Sanayi Müsteşarlığı (SSM)'na iletilmiştir. SSM, 09.06.2017 tarihli yazısında teklifin idari, mali ve teknik tüm yönleri ile değerlendirildiğini ancak fiyat başta olmak üzere sözleşme şartlarında anlaşma sağlanamaması nedeniyle teklifin uygun bulunmayarak, ihtiyacın ihale yöntemiyle karşılanmasına karar verildiğini şirketimize bildirmiştir. Savunma Sanayi Müsteşarlığı tarafından seri üretim ihalesi için teklife çağrı dosyası Temmuz 2017'de yayımlanmış olup, Otokar ihaleye davet edilmiştir.

Yatırımlar

Şirketimiz, araştırma geliştirme faaliyetleri alanında önceki yıllarda başladığı Otokar AR-GE Merkezi yatırımlarına 2016 yılında da devam etmiş ve 2016 yıl sonu itibarıyla 5 milyon USD üzerinde toplam yatırım harcaması gerçekleştirmiştir.

Katılan Fuarlar;

Otokar zırhlı muharebe araçlarıyla Şubat 2017'de Birleşik Arap Emirlikleri'nde IDEX, Nisan 2017'de Brezilya'da LAAD 2017 fuarına ve Mayıs 2017'de İstanbul'da IDEF fuarına; ticari araçları ile ise Nisan 2017'de Berlin'de Bus2Bus ve Mayıs 2017'de Montreal'de UITP Montreal fuarına katılmıştır.