

Otokar

YATIRIMCI SUNUMU

(24.07.2014)

2014 1Y finansal sonuçları baz alınarak hazırlanmıştır

HAKKIMIZDA

- ÖNSÖZ
- VİZYON & MİSYON
- TARİHÇE
- ORTAKLIK YAPISI
- ÜRETİM TESİSİ
- ÇALIŞAN PROFİLİ
- ÜRÜN AİLESİ
- ALTAY PROJESİ
- AR-GE & TEST MERKEZİ

FİNANSAL GÖSTERGELER

- FİNANSAL TABLOLAR & RASYOLAR
- ÜRETİM-SATIŞ-GELİR-SİPARİŞ
- YATIRIM HARCAMALARI
- HİSSE ve TEMETTÜ PERFORMANSI
- PİYASA DEĞERİ

UZUN VADELİ HEDEFLER

- SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME
- LİSANS HAKLARI OTOKAR'a AİT OLAN ÜRÜNLER İLE BÜYÜME
- İHRAÇ PAZARLARINDA BÜYÜME
- HİSSEDARLARIMIZA DEĞER YARATMA

Türkiye'nin en büyük özel ve %100 yerli sermayeli savunma sanayii şirketi

Fikri mülkiyet hakları kendisine ait ürünleri 5 kıtada 60'tan fazla ülkede kullanılan bir dünya şirketi

Türk Silahlı Kuvvetleri'nin lider kara araçları tedarikçisi ve ihracatçısı

Son 4 yıldır Türkiye'nin 25 kişi ve üstü kapasiteli yolcu otobüslerinde pazar lideri

Vizyon

- Otokar, kendi teknolojisini geliştirerek , ürünlerinde yerli ve milli kimlik özelliğini korur; topyekün mükemmellik felsefesi ile müşterilerinin, çalışanlarının ve ortaklarının memnuniyetinde sürekliliği sağlamayı hedefler.

Misyon

- Otokar'ın ana görevi, ticari araçlar ile çeşitli savunma sanayi mamüllerini, müşteri beklentileri doğrultusunda, dünya çapında rekabet gücü olan ürünler olarak tasarlamak, üretmek ve pazarlamaktır.



1963

- Kuruluş
- Magirus Deutz lisansı ile otobüs üretimi



1970ler

- Türkiye'nin ilk şehirlerarası otobüsü
- İlk Türk zırhlı araç üretimi
- Koç Grubu'una katılım



1980ler

- Land Rover lisansı ile 4x4 taktik araç üretimi



1990lar

- Kendi tasarımı askeri zırhlı araçlar
- Türkiye'nin ilk taktik zırhlı araç ihracatı
- Sakarya fabrikası



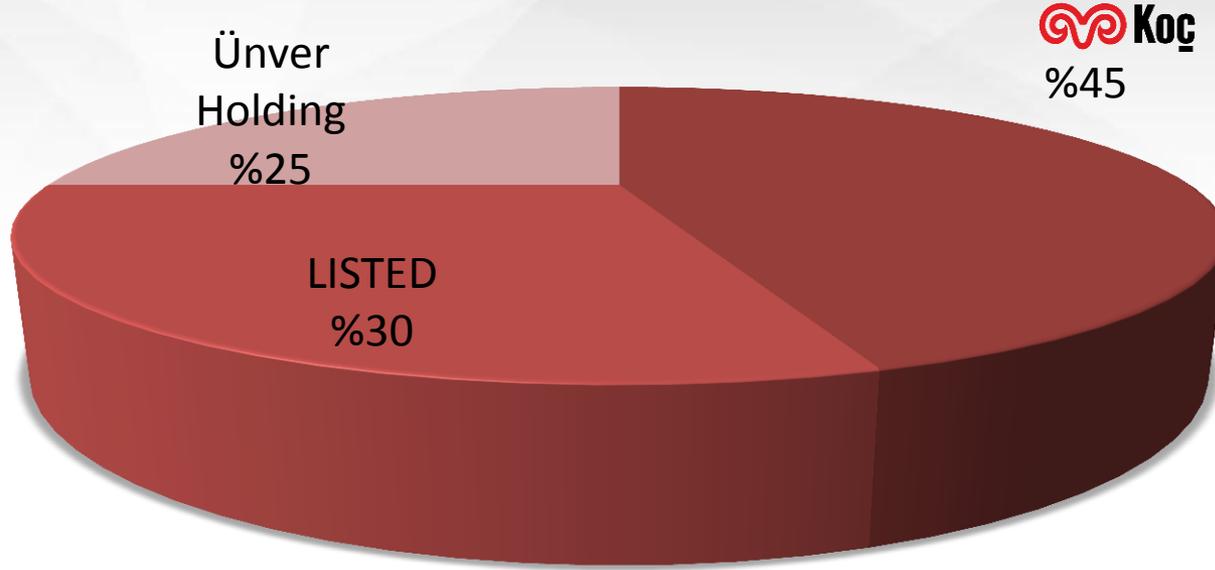
2000ler

- İstanbul Fruehauf A.S. ile birleşme
- Küçük ve orta boy otobüslerinin üretimi
- Türkiye'nin ilk hibrit otobüsü
- **ALTAY Projesi'nde ana yüklenicilik**



2010lar

- Belediye otobüslerinin üretimi
- Çok tekerlekli zırhlı taktik araç ailesi
- Türkiye'nin ilk elektrikli otobüsü
- Atlas hafif kamyon
- Paletli zırhlı araç



Yabancı ortağı olmayan, bağımsız ve teknolojiye sahip.



552,000 m² alan, 2500'e yakın çalışan

Kapasiteler

4200 Arazi Aracı

900 Taktik Zırhlı Araç

4600 Otobüs + Minibüs

1400 Treyler ve Semi-treyler

1600 Kamyon, Kamyonet

Belgeler

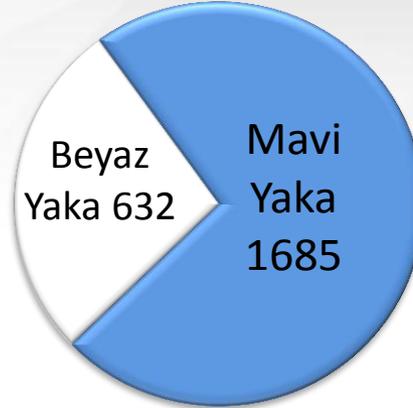
ISO 9001 Kalite Standardı

ISO 14001 Çevre Standardı

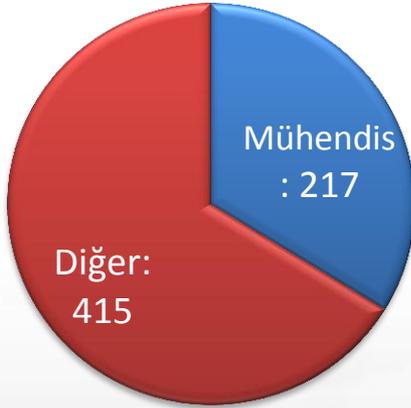
AQAP 2110 Askeri Kalite Güvence Sertifikası

Milli Gizli ve NATO Gizlilik Derecesine Sahip Tesis Güvenlik Belgeleri

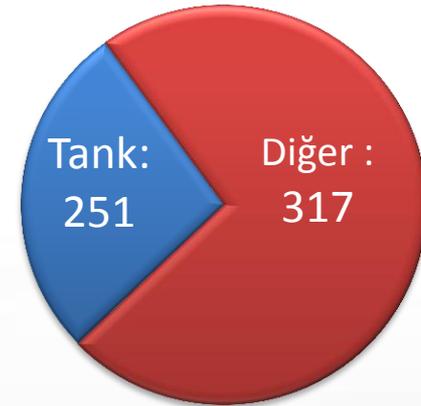
2317 Çalışan



632 Beyaz Yaka Çalışan



568 ARGE Merkezi Çalışanı



Çalışan Sayısı

Otokar



Ticari Araçlar

Savunma Sanayii

Toplu Taşıma



Modeller

KENT / DORUK /
SULTAN / M-2010 /
CENTRO / NAVIGO /
VECTIO / TERRITO

Lojistik Araçları



Modeller

FRUEHAUF / OTOKAR

Hafif Kamyon



Modeller

OTOKAR ATLAS



Modeller

LAND ROVER DEFENDER / ZPT / URAL
/ COBRA / COBRA II / KAYA / KAYA II /
KALE / ARMA 6x6 / ARMA 8x8 / İÇ
GÜVENLİK ARACI / TULPAR / ALTAY

Otokar, 4. kez Türkiye'nin en çok tercih edilen otobüs markası!

40'a yakın ülkede milyonlarca yolcu taşıyan 30 bine yakın otobüs

Otokar



Otokar Otobüsleri



M-2010



SULTAN / NAVIGO



DORUK / VECTIO



TERRITO



KENT

Şehiriçi taşımacılıktan
personel ve turizm
taşımacılığına kadar
geniş ürün gamı

Özel ürünler

Alternatif yakıt
çalışmaları

M-2010 / CENTRO

Otokar

Engelli yolcu
taşımacılığına uygun
minibüsler



TEMPO

Otokar

Servis ve personel
taşımacılığı için
tasarlanmış düşük
işletme ve yatırım
maliyetine sahip küçük
otobüs



SULTAN / NAVIGO

Otokar

- Türkiye'nin en çok satılan küçük otobüsü
- Şehiriçi taşımacılık, servis ve turizm taşımacılığına uygun farklı modeller



DORUK / VECTIO

- Orta boy otobüste Türkiye'nin pazar lideri
- Avrupa'da "Grand Award" sahibi
- Şehir içi ve servis, turizm taşımacılığına uygun farklı modeller



KENT

- Türkiye'nin en çok tercih edilen 12 metre şehir içi otobüsü
- Avrupa'da ve Türkiye'de iki tasarım ödülü sahibi



TERRITO

Otokar

Avrupa pazarı
için geliştirilen
12 metrelik
otobüs



Alternatif Yakıtlı Otobüsler

2007

DORUK Hibra

Türkiye'nin ilk
hibrit otobüsü



2009

DORUK DG

Türkiye'nin ilk doğalgazlı
orta boy otobüsü



2011

KENT DG

12 m doğalgazlı
otobüs



2012

DORUK ELECTRA

Türkiye'nin ilk
elektrikli otobüsü



Dünya yollarında taşımacılık hizmeti veren 25 bine yakın semi-treyler

Tenteli Treyler



- TIRLINER
- EUROSLIDER
- SPEEDSLIDER
- MEGALINER
- ECOTIR
- ECOLINER

Van Tipi Treyler



- ICELINER
- TEKSTİL TAŞIYICI

Tanker Treyler



- ADR SERTİFİKALI TANKER
- TREYLER VE
- KAMYONÜSTÜ
- UYGULAMALARI

İç Lojistiğe Yönelik Araçlar



- KONTEYNER TAŞIYICI
- PLATFORM TREYLER
- RULO TAŞIYICI
- DAMPER ŞASI

Tenteli Semi-Treyler

Otokar

Kuruyük
taşımacılığında müşteri
odaklı çözümler



Van Tipi Treyler

Hijyenik ve güvenli gıda taşımacılığı için 12 yıldır Türkiye'nin öncelikli tercih edilen frigorifik treyleri



Tanker

Otokar

- Türkiye'nin ilk ADR'li treylerleri
- Geniş ürün ailesi ve uzmanlık



Hafif Kamyon

Otokar



Yüksek taşıma kapasitesine ve düşük işletme maliyetlerine sahip hafif kamyon





4 kıtada, 30'a yakın ÷lkede hizmet veren 28.000'den fazla askeri araç

Taktik Tekerlekli Araçlar

TTA

Land Rover
Defender

TTZA

4x4

ZPT
URAL
COBRA
COBRA II
KAYA
KAYA II
KALE
ISV

6x6



ARMA 6X6

8x8



ARMA 8X8

Paletli Araçlar

PZA



TULPAR

AMT



ALTAY

Kule Sistemleri

MIZRAK UKKS
KESKİN UKKS
AÇIK KULELER
İÇ GÜVENLİK KULESİ
SİLAH İSTASYONLARI (MİLAN
TOW)
UCOK
BOZOK
BASOK

3/4 tondan 60 tona kara araçları

ZPT (Zırhlı Personel Taşıyıcı)

Otokar

Türkiye dahil 12
ülkede aktif
görevde



Otokar'ın İç Güvenlik Harekatında başarılı, düşük siluetli, kıvrak taktik tekerlekli zırhlı aracı

Stratejik alan ve sınır kontrolü, konvoy koruma ve devriye gibi konularda optimum çözüm



Özgün tasarımı,
Hareket ve beka
kabiliyeti, üstün
koruması ile dünya
çapında rekabet gücü
olan taktik tekerlekli
zırhlı araç.



Otokar'ın dünyada en çok tanınan aracı COBRA ailesinin yeni üyesi. Yüksek iç hacim, yüksek koruma.



Otokar'ın emniyet ve iç güvenlik kullanımına uygun yeni taktik tekerlekli zırhlı aracı.



KAYA Mayın Korumalı Araç

Tüm arazi koşullarında
personelerle maksimum mayın
ve balistik koruma ile yüksek
hareket kabiliyeti sunan mayın
korumalı araç



KAYA II Personel Taşıyıcı

Tek kabinden oluşan monokok gövdeli mayın korumalı personel taşıyıcı



KALE Mayına Dayanıklı Araç

Otokar

Mayına dayanıklı
personel taşıyıcı



Yüksek seviyeli
balistik ve mayına
dayanıklı, modüler
çok tekerlekli zırhlı
tekerlekli araç ailesi



ARMA 6X6

Otokar

Geniş iç hacmi, amfibi kabiliyeti, düşük silüeti ile modüler ARMA 6x6



Yüksek koruma, yüksek hacim sunan ARMA 8x8 zırhlı muharebe aracı



Ülkemizin paletli zırhlı araçlarda dışa bağımlılığını sona erdiren, fikri mülkiyet hakları Otokar'a ait yeni nesil paletli zırhlı araç.



ZIRHLI İÇ GÜVENLİK ARACI

Otokar

Şehirlerde ve yaşam bölgelerinde iç güvenlik amacı ile özel olarak tasarlanmış ve geliştirilmiş zırhlı taktik araç.



Land Rover Defender

Otokar

Taktik
araçlarda bir
dünya
markası.



- Otokar, mevcut ve potansiyel kullanıcıların kara sistemlerindeki ister ve ihtiyaçlarını karşılayabilmek amacıyla, yetişmiş insangücü ve Ar-Ge yatırımları ile 1989'dan bu yana kule sistemleri konusunda çalışmalar yürütmektedir.
- Özgün tasarımları ve farklı kule entegrasyonu konularında 25 yıla yaklaşan deneyim ve uzmanlığa sahiptir.
- Otokar'ın 4x4, 6x6, 8x8 ve paletli araçları farklı tip kuleler için ideal platform olarak hizmet vermektedir.

Otokar, Türkiye'nin Ana Muharebe Tankı
ALTAY Projesi'nde
ANA YÜKLENİCİ'dir.



ALTAY Projesi

Otokar

Proje planlanan takvime uygun şekilde devam etmektedir.



- Otokar, kuruluşu 1970'lere uzanan Ar-Ge'si ile bugün Türkiye'nin araçlarını tasarlıyor ve üretiyor.
- Otokar Ar-Ge, teknolojiye sahip ve hakim olma vizyonunda fikri mülkiyet hakları Otokar'a ait ürünler için çalışıyor



Ar-Ge Kabiliyetleri

- Ürün geliştirme amaçlı CAD programları
- Prototip atölyeleri ve yazılımlar
- Bilgisayar destekli analiz ve simülasyon yazılımları
- Test Amaçlı Düzenekler ve Yazılımları



Otokar Test Merkezleri



Türkiye'nin ilk ve tek, Avrupa'nın sayılı tesisleri arasında olan Dinometreli İklimlendirilmiş Test Odası

Türkiye'nin en yüksek kapasiteli hidrolik yol simülatörü



Türkiye'nin en büyük ve dünyanın en modern Elektromanyetik Uyumluluk Test Merkezi



Otokar Test Merkezleri

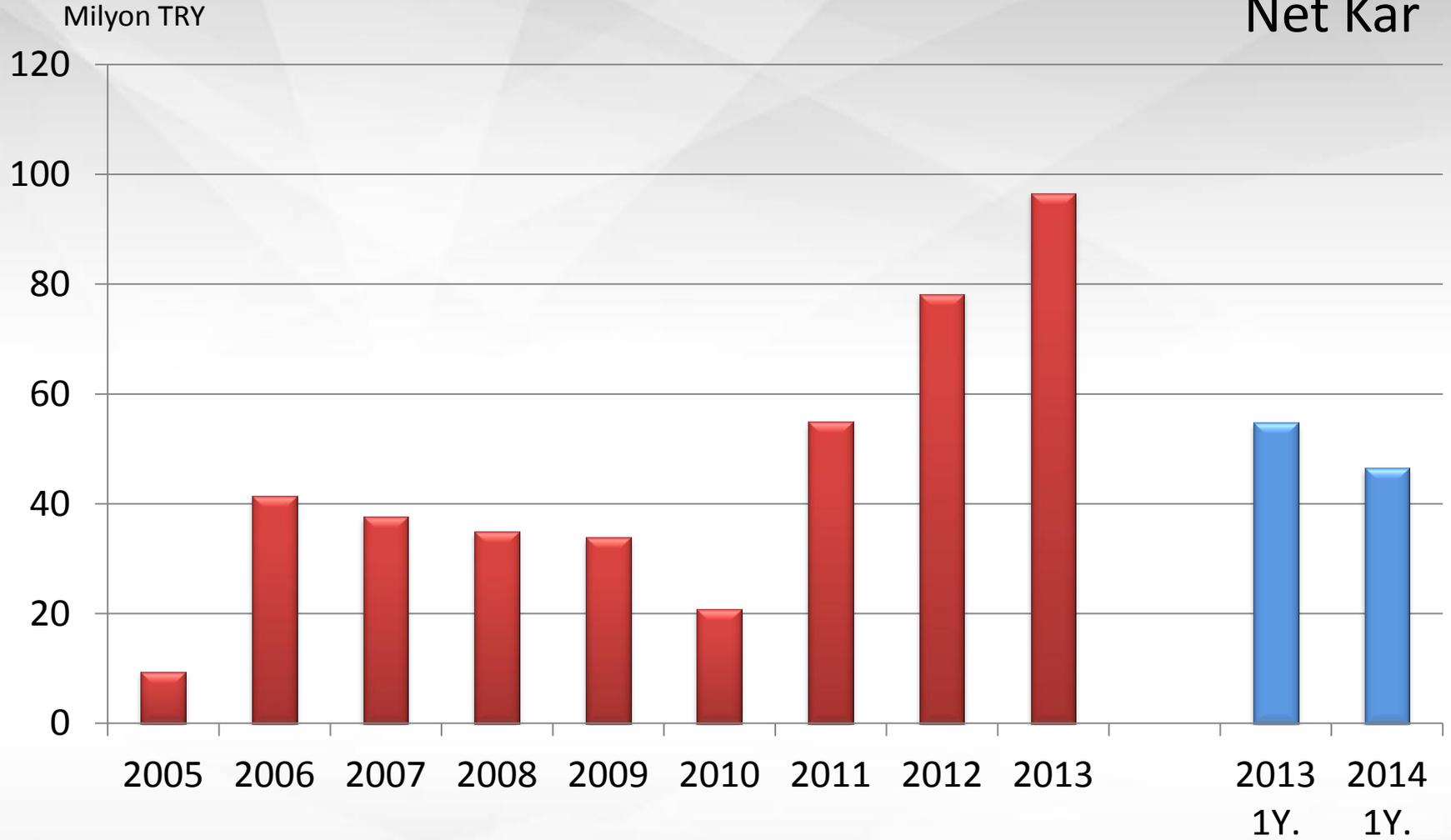
Dünyanın en gelişmiş ve modernleri arasında olan mayın test ekipmanları, balistik laboratuvar



30.06.2014

Toplam Aktifler (TRY)		Toplam Yükümlülükler ve Özsermaye (TRY)	
Dönen Varlıklar	806.975.680	Kısa Vadeli Yükümlülükler	714.829.557
Duran Varlıklar	562.278.696	Uzun Vadeli Yükümlülükler	436.074.037
		Özsermaye	218.350.782
Toplam	1.369.254.376	Toplam	1.369.254.376

TRY bin (UFRS)	30.Haz.2014	30.Haz.2013
Net Satışlar	641.430	709.055
Satışların Maliyeti	(481.828)	(551.119)
Brüt Kar	159.602	157.936
Faaliyet Giderleri	(83.310)	(79.513)
Esas Faaliyet Karı	76.292	78.423
Finansal Giderler	(21.252)	(17.400)
Vergi Öncesi Kar	55.040	61.023
Vergiler	(8.591)	(6.141)
Net Dönem Karı	46.448	54.882



Nakit Akım Tablosu

TRY bin (UFRS)	30.Haz.2014	30.Haz.2013
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Başı Bakiyesi	8.884	47.906
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	92.152	83.397
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit	(24.086)	(31.171)
Finansman Giderleri Öncesi Nakit Akışı	68.066	52.226
Finansal Faaliyetlerde Elde Edilen Net Nakit	(69.414)	33.345
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Azalış / Artış	(1.347)	85.571
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Sonu Bakiyesi	7.537	133.477

TRY bin	30.Haz.2014	31.Ara.2013
Dönen Varlıklar	806.975	797.943
K. V. Yükümlülükler	714.829	687.045
İşletme Sermayesi	92.146	110.898

Net Finansal Borçlar

TRY bin	30.Haz.2014	31.Ara.2013
Nakit ve Benzerleri	7.536	8.884
Menkul Kıymetler	0	0
Diğer	0	0
Toplam Finansal Varlıklar	7.536	8.884

TRY bin	30.Haz.2014	31.Ara.2013
K.V. Banka Kredileri	172.368	140.963
U.V. Banka Kredileri	348.568	332.047
Toplam Finansal Borçlar	520.936	473.010

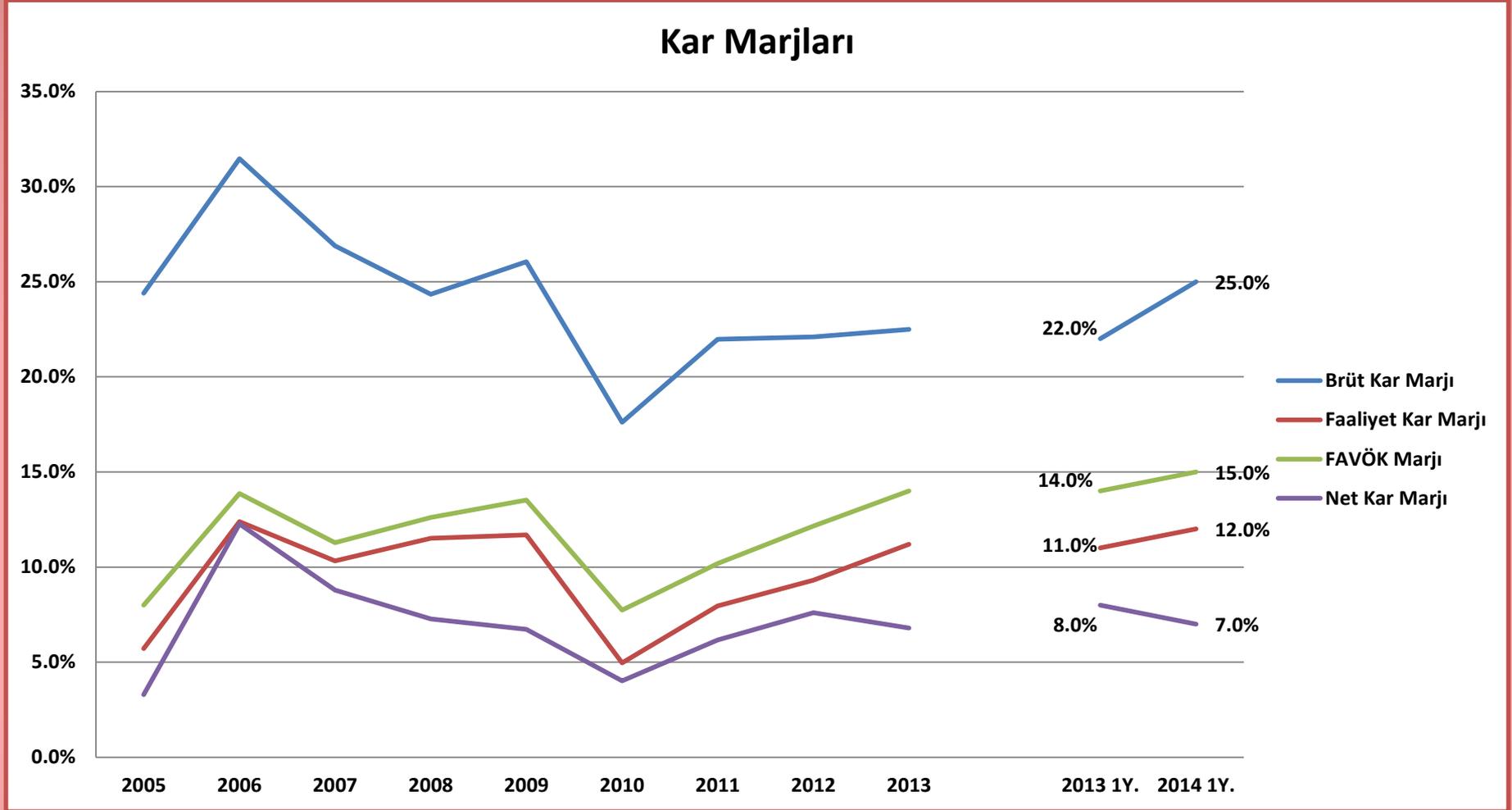
TRY bin	30.Haz.2014	31.Ara.2013
Net Finansal Borçlar	513.400	473.010

Finansal Oranlar Ve Marjlar

Finansal Oranlar	2014 1Y.	2013 1Y.
Cari Oran	1,13	1,13
Likidite Oranı	0,66	0,76
Özsermaye Karlılığı	21 %	22 %
Aktif Karlılığı	3,4 %	4 %
Dön.Varlık/Top.Varlık	59 %	64 %
K.V. Yük./Toplam Yük.	62 %	68 %
Top.Yük./Top.Varlık	84 %	83 %

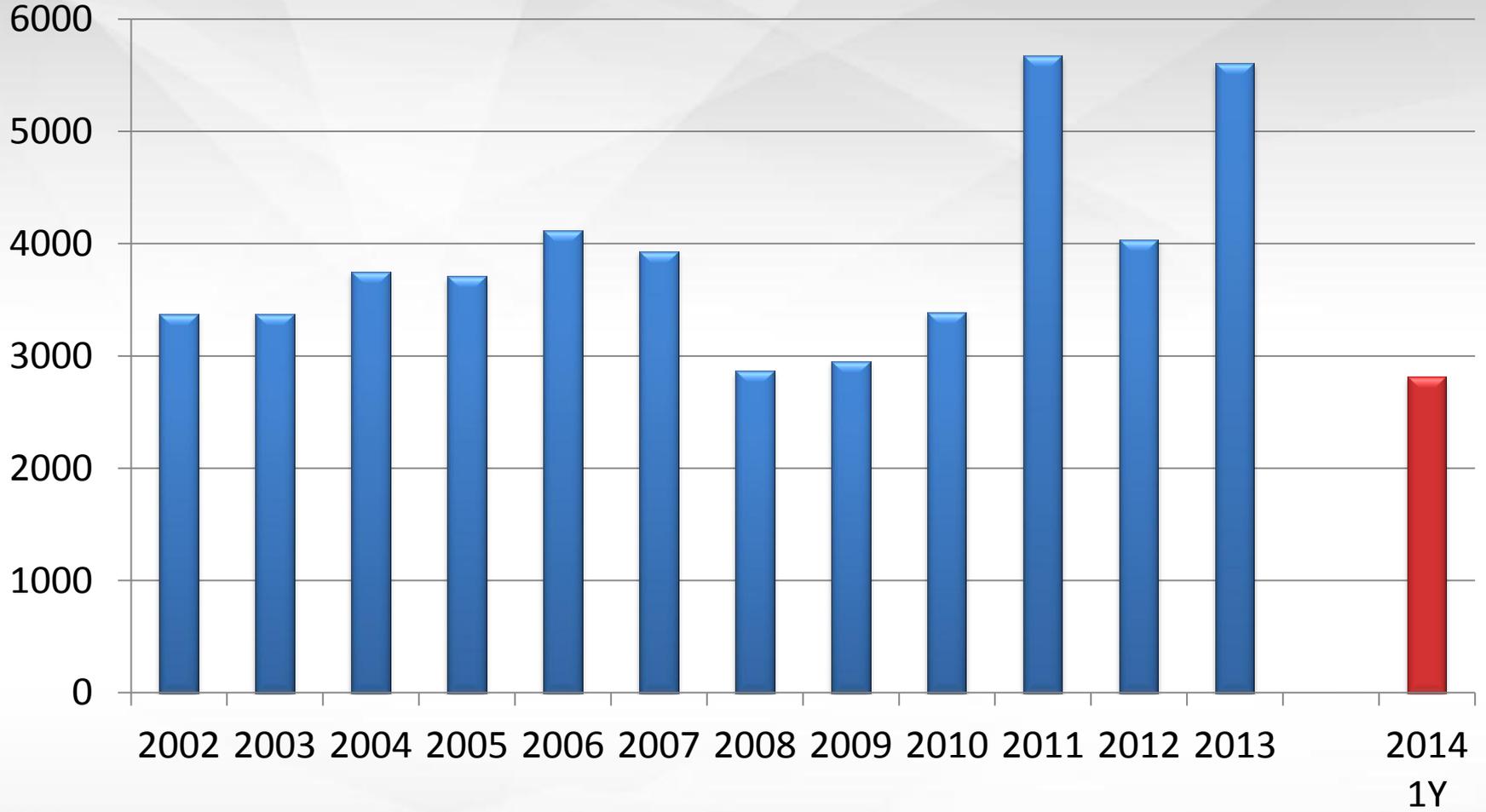
Marjlar	2014 1Y.	2013 1Y.
Brüt Kar Marjı	25 %	22 %
Faaliyet Kar Marjı	12 %	11 %
FAVÖK Marjı	15 %	14 %
Net Kar Marjı	7 %	8 %

Kar Marjları



Üretim Adetleri

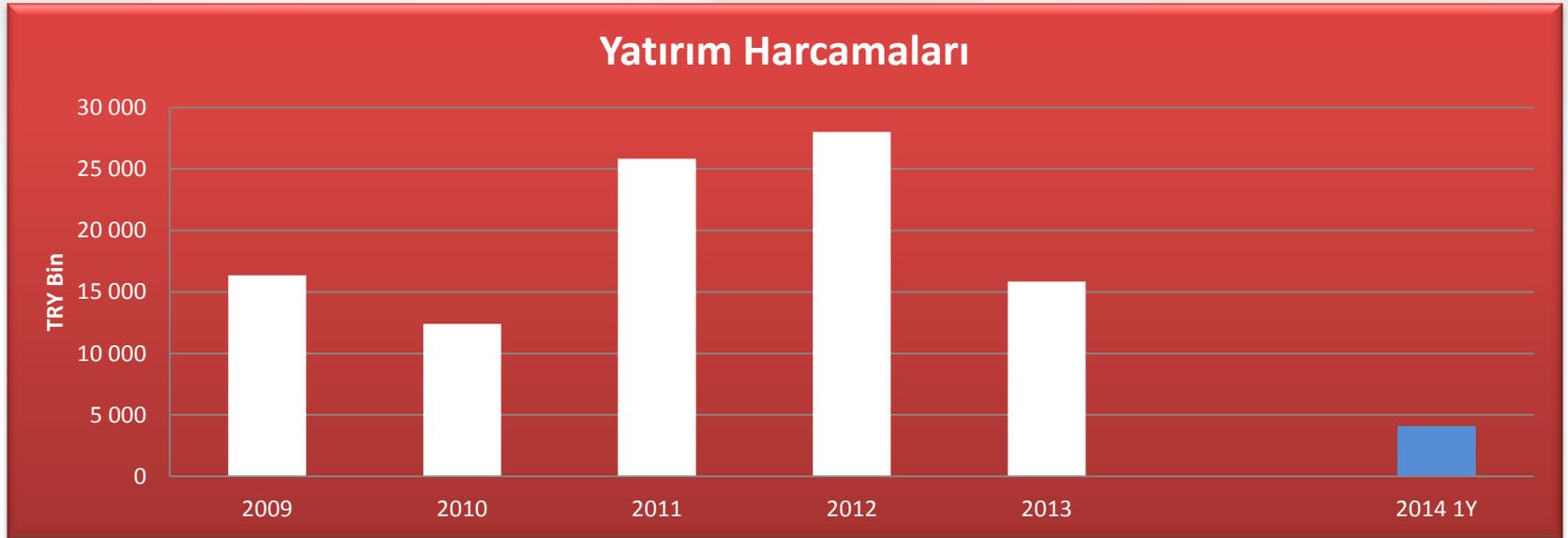
Otokar



Gelir Dağılımı



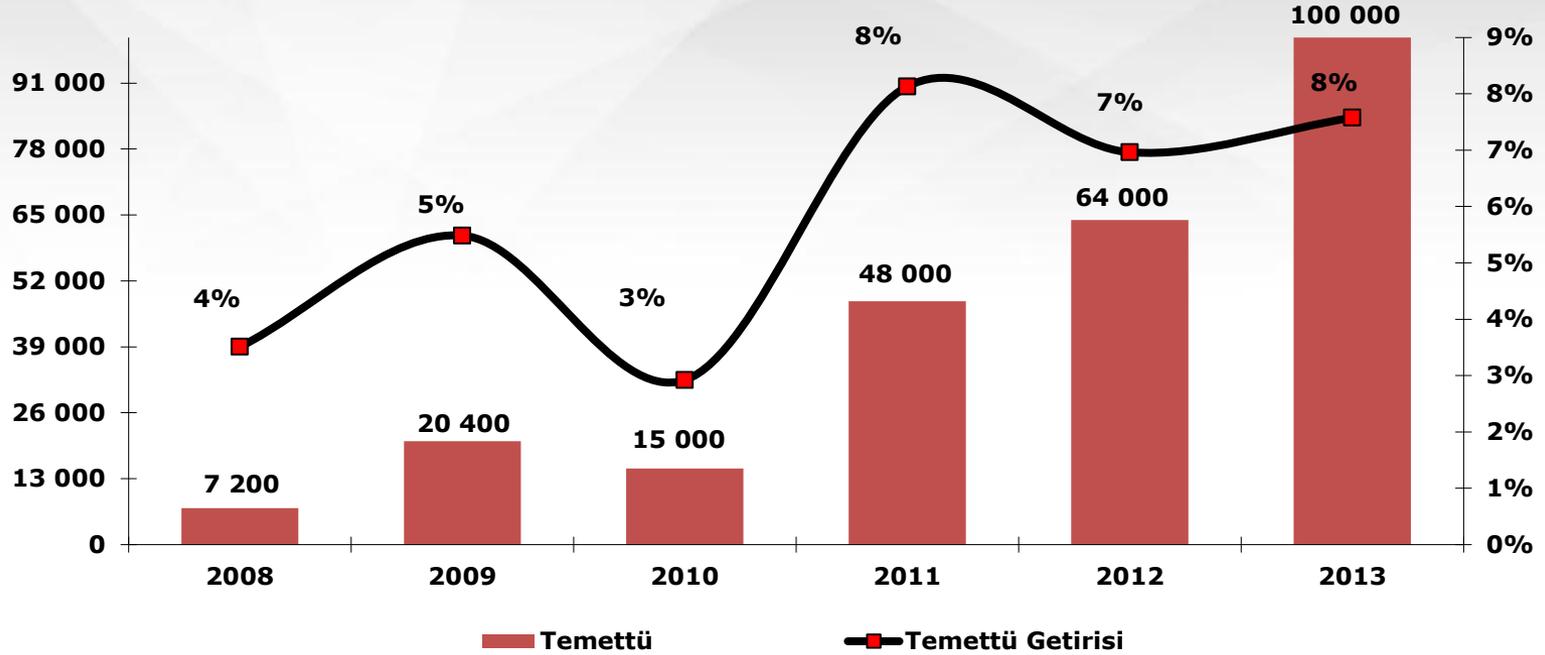




Hisse Performansı



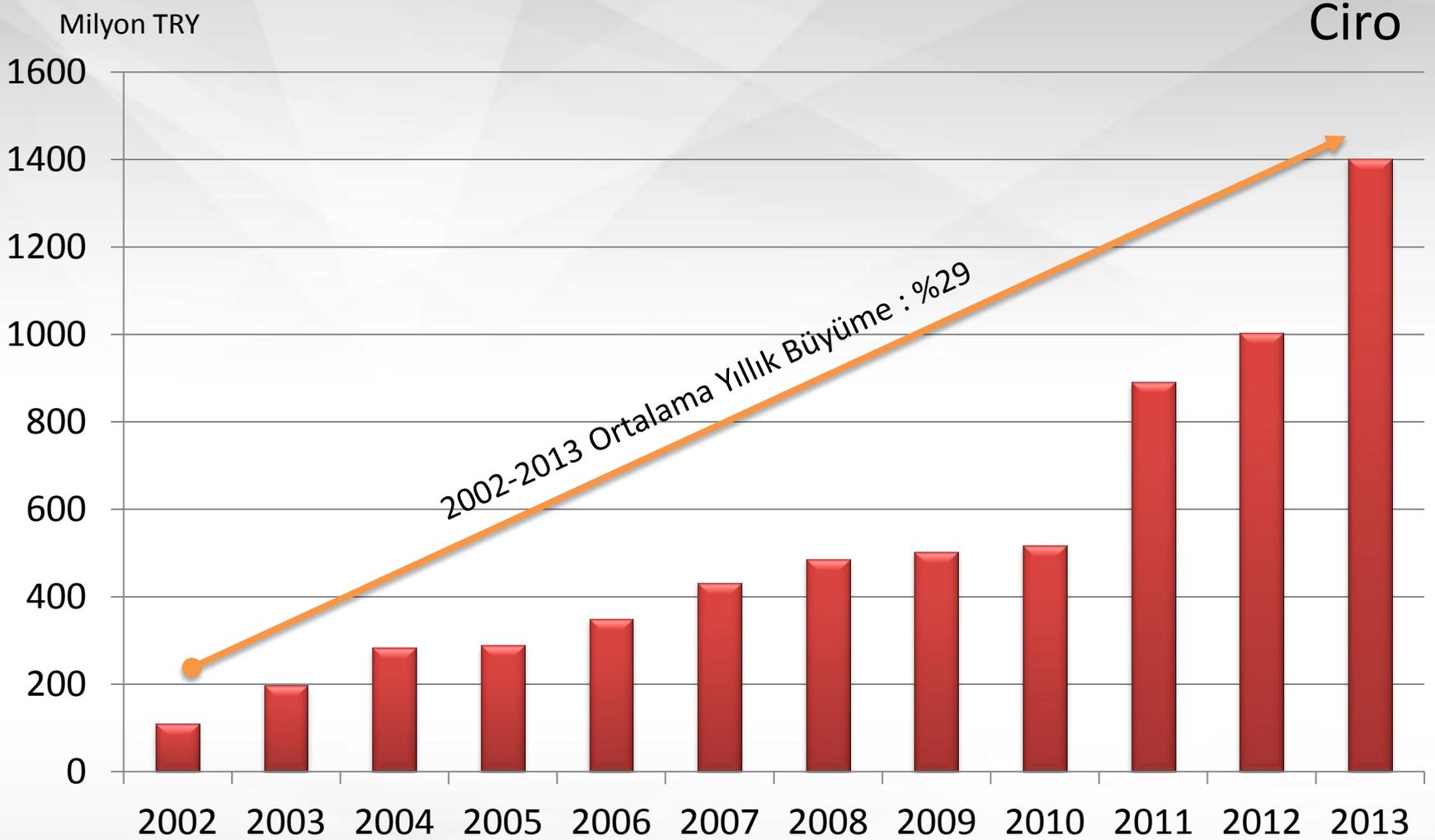
TRY bin





Sürdürülebilir Büyüme

Otokar



Lisans Hakları OTOKAR' a Ait Olan Ürünler İle Büyüme

Otokar

%88

Otokar tasarımlı araçların cirodaki payı

81

Sahip olunan endüstriyel tasarım ve patent sayısı



Avrupa'daki otobus satışlarını destekleyebilmek için Fransa'da 2011 yılında OTOKAR EUROPE şirketi kuruldu.

İhraç Pazarlarında Büyüme

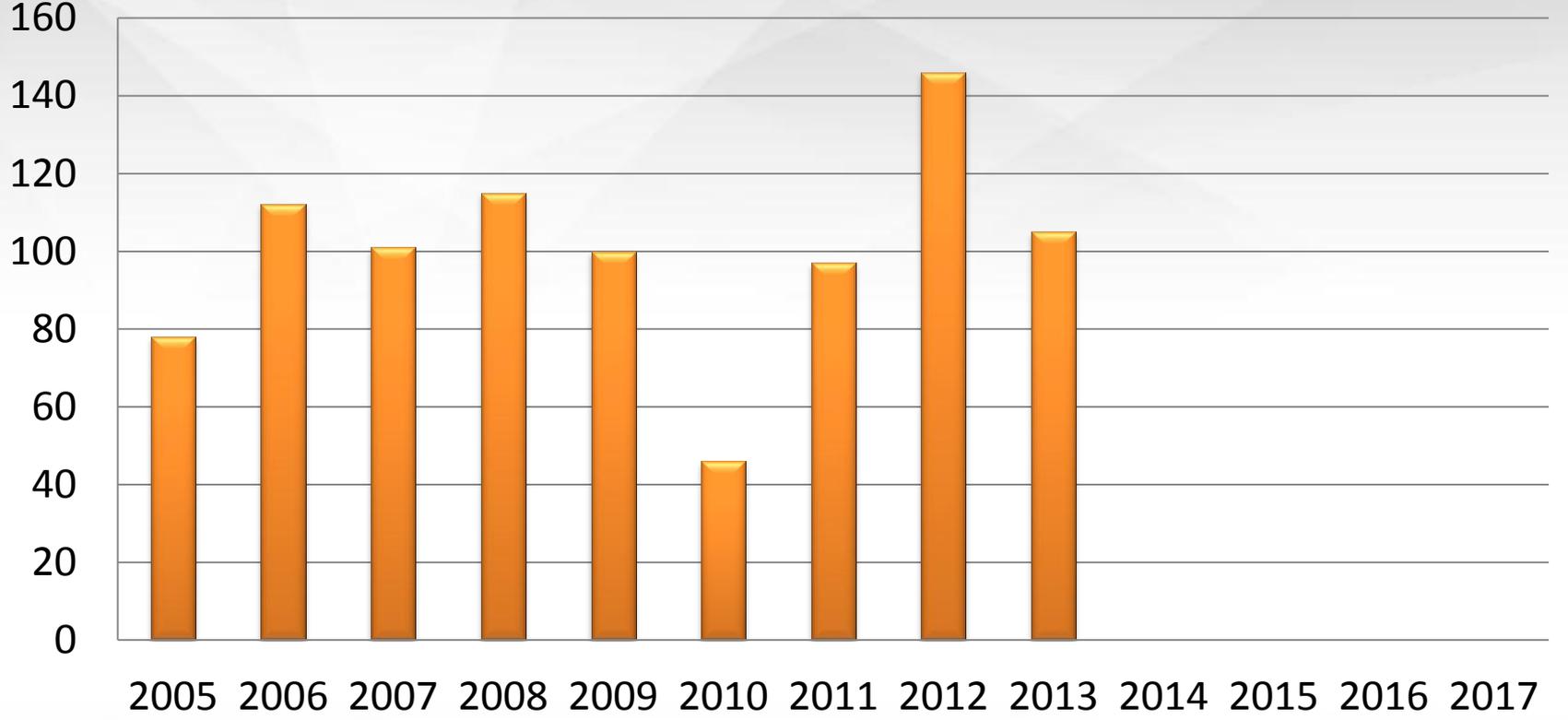


- 5 kıtada, 60'a yakın ülkede kullanılan Otokar markalı araçlar
- 200'den fazla noktaya yayılmış satış ve servis ağı

İhraç Pazarlarında Büyüme

Otokar

Milyon USD



- Gelirlerimizi sürekli artırarak, paydaşlarımıza yüksek temettü verimi sağlamak
- Kurumsal yönetim ilkelerimiz ve profesyonel yönetim anlayışımız çerçevesinde şirketimizin piyasa değerini sürekli yukarılara taşımayı hedeflemekteyiz

- ✓ **Doğan Seçkinler**
Finansman & Yİ Müdürü
+90 264 229 22 44 – 6300
dseckinler@otokar.com.tr
- ✓ **Öktem Söylemez**
Yİ Sorumlusu
+90 264 229 22 44 – 6316
osoylemez@otokar.com.tr

Lütfen ziyaret ediniz www.otokar.com.tr



Çekince: Bu sunumda ileriye dönük bazı görüş ve tahmini rakamlar yer almaktadır. Bunlar Şirket Yönetiminin gelecekteki duruma ilişkin şu andaki görüşlerini yansıtmaktadır ve belli varsayımları içermektedir. Ancak gerçekleştirmeler, ileriye dönük görüşleri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenlerde ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleştirmelere bağımlı olarak farklılık göserebilecektir.

Bu sunumun içeriğinin kullanımından doğan zararlardan OTOKAR ya da herhangi bir yönetim kurulu üyesi, yöneticisi veya çalışanı sorumlu değildir.