

1Y 2012 yılı sonuçları ile OTOKAR

Bu raporda, 1Y 2012 yılına ait finansal sonuçlar açıklanarak, kıyaslanmak üzere, 1Y 2011 yılına ait finansal sonuçlara da yer verilmiştir. Bu raporda yer alan 1Y 2012 ve 1Y 2011 finansal sonuçları Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmıştır.

1Y 2012 Önemli Başlıklar

- Otokar 1Y 2012'de 435,2 milyon TL satış geliri elde etmiştir. Otokar'ın 2012 yılı ilk yarısında yurtiçi satışları 324,5 milyon TL, ihracat gelirleri ise 110,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2012'in ilk yarısında %8'lik net kar marjı ile 36,9 milyon TL net dönem karı elde etmiştir.
- İlk yarıda Otokar 2038 adet araç üretmiş ve 2084 adet satış gerçekleştirmiştir.
- Genel Kurulda alınan karar gereğince 48,0 milyon TL 2011 yılı temettü ödemesi 21 Mart 2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Genel Görünüm

OTOKAR UFRS Gelir Tablosu-Başlıca Kalemler	1Y 2012 TL (bin)	1Y 2011 TL (bin)	TL Bazlı Değişim
Net Satışlar	435.201	389.723	12%
Satışların Maliyeti	(334.169)	(303.764)	10%
Brüt Kar	101.032	85.959	18%
Faaliyet Giderleri	(56.888)	(51.061)	11%
Faaliyet Karı	44.145	34.899	26%
Azınlık hakları ve vergi öncesi kar/zarar	38.406	32.252	19%
Vergi	-1.472	-4.470	-67%
Net Kar	36.933	27.782	33%
FVAÖK	57.157	44.411	29%

Net Satışlar

Otokar'ın 1Y 2012 gelirleri 435,2 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 1Y 2012'de toplam satışların %25'ine karşılık gelen ihracat gelirleri geçen yılın aynı dönemine kıyasla %52'lik artışla 110,7 milyon TL olmuştur. Geçen yılın aynı döneminde bu veriler sırasıyla satıştaki payda %19 ve ihracat cirosunda da 72,6 milyon TL idi. İhracat gelirlerindeki büyümede en büyük katkı, zırhlı araç satışlarından %69'lik artışla gelmiştir. Yurtiçinde ise zırhlı araçlar segmentindeki %21'lik ve ağırlıklı olarak yedek parça ve satış sonrası gelirlerini içeren diğer satış gelirlerinde %80'lik artışlar olmuştur. 2012 1Y yurtiçi satışlarındaki, ihracata göre nispeten az olan %2'lik artışın ardında; 2011 yılı yüksek performansının baz etkisi oluşturması yatmaktadır.

Toplam satışların segmentlerine göre incelemesinde ise cirodaki %37'lik payıyla otobüs-midibüs segmenti birinci, zırhlı askeri araçlar ve treyler segmentleri ise %29 ve %12'lik paylarla iki ve üçüncü olmuştur. 1Y 2012'de otobüs-midibüs toplam cirosu

	1Y 2012 TL (bin)	1Y 2011 TL (bin)	Değişim %
Yurtiçi Satışlar	324.497	317.121	2%
Yurtdışı Satışlar	110.704	72.602	52%
Toplam	435.201	389.723	12%

158,9 milyon TL iken, onu zırhlı askeri araçlar 126,3 milyon TL ile takip etmiştir. İhracatın lokomotif segmenti 84,9 milyon TL ile zırhlı araçlar iken, yurtiçi satışların lideri 137,2 milyon TL'lik ciro ile otobüs-midibüs kategorisi olmuştur. Zırhlı taktik araçlar böylece toplam ihracatın %77'sini tek başına karşılarken, otobüs-midibüs satışları yurtiçi satışların %42'sini oluşturan segment olmuştur. 1Y 2012'de ticari araçlar toplam cironun %49'unu, yurtiçi satışın ise %58'ini oluşturmuştur. Ayrıca ihracatın %77'si savunma sanayi araçları satışından kaynaklanmıştır.

Karlılık

Otokar'ın 1Y 2012 brüt karı 101,0 milyon TL olup, brüt kar marjı da %23 seviyesindedir.

Otokar'ın 1Y 2012 faaliyet karı 44,1 milyon TL olup, faaliyet kar marjı da %10 olmuştur.

1Y 2012'de şirketin gerçekleştirdiği FVAÖK 57,2 milyon TL olup, FVAÖK kar marjı da %13'dir.

Otokar'ın 2012 ilk yarı net karı 36,9 milyon TL ve net kar marjı da %8 olmuştur.

Önceki yıllarda olduğu gibi bu yıl da şirket, hissedarlarına temettü ödemesi yapmıştır. Toplam 48,0 milyon TL tutarındaki 2011 yılı temettü ödemesi 21.03.2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Otokar son üç yılda; 2009 yılı karı üzerinden %85, 2010 yılı karından %62,5 ve 2011 yılı karından da %200 oranında temettü vermiştir.

Yatırımlar

2012 yılı ilk yarı toplam yatırım harcamaları 11,4 milyon dolar seviyesinde gerçekleştirilmiş olup, bu tutar mevcut ürünlerin modernizasyon ve yenilenmeleri ile AR-GE merkezi makine ve teçizat alımı ve modernizasyonunda kullanılmıştır. 2012 yılı içinde toplam planlanan yatırım harcaması miktarı 17,5 milyon dolardır. Bu yatırımın mevcut ürünlerin yenilenmesi ve modernizasyonu ve üretim birimleri için yeni cihazlar alınmasında kullanılması planlanmaktadır.

Hedefler

Otokar büyümesini, tasarımı ve fikri mülkiyet hakları kendisine ait olan, mühendislik ve araştırma geliştirme imkanlarıyla geliştirdiği ürünlerle sağlamaktadır. Otokar 2012 yılında da fikri mülkiyet hakları Otokar'a ait olan araçlarla gerçekleşecek bir büyümeyi hedeflemektedir. Stratejilerini ise savunma sanayiinde büyümek, ciro içindeki ihracat payının artırılmasını sağlamak ve yeni modellerle büyümek olarak belirleyen Otokar, 2012 yılının piyasalarca durağan bir yıl olacağı tahminlerine rağmen 2011 ve 2012'de bağlamış olduğu siparişlerle 2012'de özellikle ihracatta 2011

rakamlarını korumak ve bir miktar da üzerine geçecek bir performans sergilemeyi hedeflemektedir. Bu hedeflere yönelik olarak da Haziran 2012 itibariyle 124,7 milyon dolarlık bir hazır siparişi bulunmaktadır.

Tank projesinin 78,5 aylık sürecinde ilk aşama olan konsept çalışması 2011 yılında bitirilmiş olup, detay tasarım aşamasına geçilmiştir. 2011 yılında Altay'ın ilk birebir ebattaki modelini IDEF İstanbul Askeri fuarında sergilenmiş olan Otokar 2012 yılı sonbaharında da tankın ilk prototipinin hazırlanıp sunulmasını hedeflemektedir. Türkiye'nin ilk Tank Test Merkezini Milli Savunma Bakanı'nın da katıldığı bir törenle 29 Mart 2012 tarihinde Arifiye'de açmıştır.

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

OTOKAR UFRS Bilanço	1Y 2012 TL (bin)	1Y 2011 TL (bin)
Dönen Varlıklar	756.275	521.866
Kısa Vadeli Yükümlülükler	739.125	524.701
İşletme Sermayesi	17.150	(2.835)
Maddi Duran Varlıklar	118.627	102.294
Toplam Aktifler	1.035.391	760.767
Toplam Yükümlülükler	833.109	574.485
Öz Sermaye	202.281	186.283

OTOKAR UFRS Finansal Oranlar	1Y 2012
Cari Oran	1.02
Likidite Oranı	0.68
Dönen Varlıklar / Toplam Varlıklar	0.73
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Yükümlülükler	0.89
Toplam Yükümlülükler / Toplam Varlıklar	0.80

OTOKAR UFRS Nakit Akış Tablosu	1Y 2012 TL (bin)
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Başı Bakiyesi	4.470
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	28.189
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit	(28.801)
Finansman Giderleri Öncesi Nakit Akışı	(613)
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit ve Yabancı Para Çevrim Farkları	29.169
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Azalış/Artış	28.556
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Sonu Bakiyesi	33.027

Detaylı Bilgi İçin Temas Kurulacak İlgili Kişiler:

<i>Ö.Ahmet Özerol</i> Yatırımcı İlişkileri Tel:(+90 264) 229 22 44 – 6213 aazerol@otokar.com.tr	<i>Yasemin Orhon</i> Finansman Birim Yöneticisi Tel:(+90 264) 229 22 44 – 6210 yorhon@otokar.com.tr	<i>Hüseyin Odabaş</i> Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Tel:(+90 264) 229 22 44 -6001 hodabas@otokar.com.tr
---	--	---