

## 2016 1Ç FİNANSAL SONUÇLARI

### Değerli Paydaşlarımız,

Otokar, 2016 yılının ilk çeyreğini 358,8 milyon TRY ciro elde ederek, geçen yılın aynı dönemine kıyasla satışlarda %44,2 oranında artış ile kapamıştır.

Satışlar (Bin TRY)	2016 1Ç	2015 1Ç	Değişim (%)
Yurtiçi	243.426	193.715	25,7%
Yurtdışı	115.406	55.043	109,7%
<b>Toplam</b>	<b>358.832</b>	<b>248.758</b>	<b>44,2%</b>

2016 1Ç'de Otokar 485 adet araç üretmiş ve 788 adet araç satmıştır.

Adet	2016 1Ç	2015 1Ç	Değişim (%)
Üretim	485	1.182	(%59)
Satış	788	1.109	(%29)

### ÖZET FİNANSAL VERİLER

Gelir Tablosu (Bin TRY)	2016 1Ç	2015 1Ç	Değişim (%)
Net Satışlar	358.832	248.758	%44,2
Satışların Maliyeti	(267.027)	(191.139)	%39,7
Brüt Kar	91.805	57.619	%59,3
Faaliyet Giderleri	(64.916)	(59.057)	%9,9
Esas Faaliyet Karı	26.889	(1.438)	%1970
Finansal Giderler	(17.180)	(5.214)	%230
Vergi Öncesi Kar	9.717	(5.227)	%286
Vergi	(1.551)	3.006	(%152)
Net Kar	8.166	(2.221)	%468
FAVÖK	38.873	10.109	%285

Bilanço (Bin TRY)	2016 1Ç	2015 1Ç
Dönen Varlıklar	1.154.746	660.593
Kısa Vadeli Yükümlülükler	777.141	785.564
İşletme Sermayesi	377.605	(124.971)
Maddi Duran Varlıklar	102.596	108.751
Toplam Varlıklar	1.531.438	1.236.623
Toplam Yükümlülükler	1.349.789	1.075.265
Özsermaye	181.649	161.358

Nakit Akış Tablosu (Bin TRY)	2016 1Ç	2015 1Ç
Nakit ve Benzeri Dönem Başı Bakiyesi	62.960	44.528
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	80.695	23.402
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit	(13.060)	(10.076)
Finansman Giderleri Öncesi Nakit Akışı	67.635	13.326
Finansal Faaliyetlerden Elde Edilen Net Nakit	(105.759)	(43.861)
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net (Azalış)/Artış	(38.108)	(30.535)
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Sonu Bakiyesi	24.852	13.993

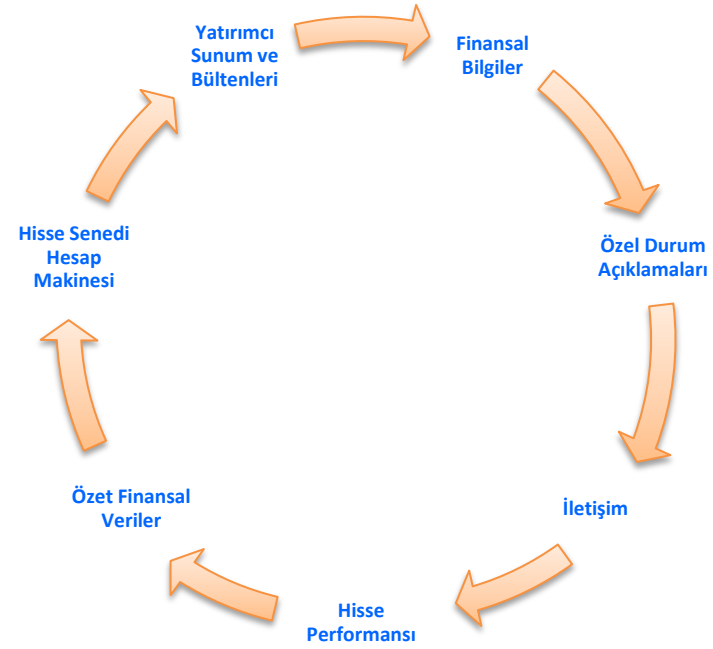
Finansal Oranlar	2016 1Ç	2015 1Ç
Cari Oran	1.49	0.84
Likidite Oranı	0.95	0.45
Dönen Var./Top.Var.	0.75	0.53
K.V.Yük./Top.Yük.	0.51	0.64
Kısa+Uzun Vad.Yük./ Top.Var.	0.88	0.87

### Karlılık;

	2016 1Ç	2015 1Ç
Brüt Kar Marjı	%25,6	%23,2
Faaliyet Kar Marjı	%7,5	(%0,6)
FAVÖK Marjı	%10,8	%4,1
Net Kar Marjı	%2,3	(%0,9)

### ÇEKİNCE

Bu bülten, paydaşlarımızın şirketimizin faaliyetlerine yönelik bilgi edinmelerini kolaylaştırmak adına hazırlanmış olup, Kamuyu Aydınlatma Platformu' da açıklanan 2016 1Ç 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.



### Temettü;

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

Şirketimiz, önceki yıllarda olduğu gibi 2015 yılında da hissedarlarına temettü ödemesi yapmıştır. Toplam 72 milyon TRY tutarındaki 2015 yılı temettü ödemesi 28.03.2016 tarihli Genel Kurul' da alınan karar gereğince 04.04.2016 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

### Altay Tank Projesi

2008 yılında sözleşmesi imzalanan Altay ana muharebe tankı projesi takvime uygun olarak devam etmektedir. Nihai kabul ve kalifikasyon testlerinde kullanılacak olan PV1 ve PV2 prototiplerinin üretimleri 2014 yılı içinde tamamlanmıştır. Projenin üçüncü ve son aşaması olan "Prototip Geliştirme ve Kalifikasyon" kapsamında en önemli süreçlerden biri olan Sistem Kalifikasyon Testlerine Nisan 2015 itibarıyla başlanmış 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 SSM'na sunulmuştur.

### Yatırımlar

Şirketimiz, araştırma geliştirme faaliyetleri alanında önceki yıllarda başladığı Otokar AR-GE Merkezi yatırımlarına 2015 yılında da devam etmiş ve 2015 yıl sonu itibarıyla 3 milyon USD üzerinde toplam yatırım harcaması gerçekleştirmiştir.

### Katılınan Fuarlar;

Otokar zırhlı muharebe araçlarıyla Ocak 2016'da Bahreyn 'de BIAS 2016 ve Nisan 2016'da Malezya'da DSA 2016 fuarlarına, ticari araçları ile ise Nisan 2016'da İstanbul'da Busworld Turkey 2016 fuarına katılmıştır.