

3Ç 2012 yılı sonuçları ile OTOKAR

Bu raporda, 3Ç 2012 yılına ait finansal sonuçlar açıklanarak, kıyaslanmak üzere, 3Ç 2011 yılına ait finansal sonuçlara da yer verilmiştir. Bu raporda yer alan 3Ç 2012 ve 3Ç 2011 finansal sonuçları Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmıştır.

3Ç 2012 Önemli Başlıklar

- Otokar 3Ç2012'de 670,7 milyon TL satış geliri elde etmiştir. Otokar'ın 2012 yılı ilk üç çeyrek sonundaki yurtiçi satışları 518,5 milyon TL, ihracat gelirleri ise 152,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2012 yılı üçüncü çeyreği sonunda %8'lik net kar marjı ile 53,4 milyon TL net dönem karı elde etmiştir.
- İlk üç çeyrekte Otokar, 3082 adet araç üretmiş ve 3088 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	3Ç 2012 Bin TL	3Ç 2011 Bin TL	Değişim
Net Satışlar	670.684	578.901	16%
Satışların Maliyeti	(519.191)	(463.454)	12%
Brüt Kar	151.493	115.447	31%
Faaliyet Giderleri	(85.406)	(73.185)	17%
Faaliyet Karı	66.087	42.262	56%
Azınlık hakları ve vergi öncesi kar/zarar	56.247	35.416	59%
Vergi	-2.846	-3.655	-22%
Net Kar	53.401	31.761	68%
FVAÖK	86.503	56.695	53%

Net Satışlar

Otokar'ın 3Ç 2012 gelirleri geçen senenin aynı dönemine göre %16'lık artışla 670,7 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 3Ç 2012'de toplam satışların %23'üne karşılık gelen ihracat gelirleri geçen yılın aynı dönemine kıyasla %74'lük artışla 152,2 milyon TL olmuştur. Geçen yılın aynı döneminde bu veriler sırasıyla satıştaki payda %15 ve ihracat cirosunda da 87,3 milyon TL idi. İhracat gelirlerindeki büyümede en büyük katkı, zırhlı araç satışlarından %112'lik artışla gelmiştir. Toplam satışların %77'sine de denk gelen yurtiçi satışlar da geçen senenin aynı dönemine kıyasla %5'lik bir artış sağlanmıştır. Yurtiçi satışların artışına en büyük katkı zırhlı araç ve midibüs&otobüs satışlarından sırasıyla %80 ve %22'lik ciro artışlarıyla gelmiştir. 2012 3Ç yurtiçi satışlarındaki, ihracata göre nispeten az olan %5'lik artışın ardında; 2011 yılının baz etkisi oluşturması yatmaktadır.

Toplam cironun ürün bazında değerlendirilmesinde; %39'luk payıyla midibüs-otobüs segmenti birinci, zırhlı askeri araç segmenti ise %29'luk payla ikinci olarak karşımıza çıkmaktadır. 3Ç 2012'de yurtiçi yurtdışı toplam midibüs-otobüs cirosu 260,9 milyon TL iken, onu zırhlı askeri araçlar 195,7 milyon TL ile takip etmiştir. İhracatın lokomotifi 106,6 milyon TL ile zırhlı araçlar iken, yurtiçi satışların lideri de 223,8 milyon TL'lik ciro ile midibüs-otobüs ürün grubu olmuştur. Zırhlı askeri araçlar toplam ihracatın %70'ini tek başına oluştururken, midibüs-otobüs satışları da yurtiçi satışların %43'ünü meydana getirmiştir. Ticari-askeri araç bazlı değerlendirmede de, 3Ç 2012'de ticari araçlar toplam cironun %49'unu, yurtiçi satışların ise %56'sını oluşturmuştur. İhracat cirosunun ise %70'i savunma sanayi araçları satışından gelmiştir.

	3Ç 2012 Bin TL	3Ç 2011 Bin TL	Değişim %
Yurtiçi Satışlar	518.534	491.640	5%
Yurtdışı Satışlar	152.151	87.262	74%
Toplam	670.685	578.902	16%

Pazar paylarındaki dağılıma bakıldığında da Otokar; 7 metre midibüs ve 9-10 metre otobüs kategorilerinde %56 ve %59'luk paylarla pazar liderliğini sürdürürken, 12 metre halk otobüsü kategorisinde de %28'lik payla pazar ikincisi durumundadır.

Karlılık

Otokar'ın 3Ç 2012 brüt karı 151,5 milyon TL olup, brüt kar marjı da %23 seviyesindedir. 3Ç 2011 döneminde aynı değerler sırasıyla, 115,4 milyon TL ve %20 seviyesinde idi.

Otokar'ın 3Ç 2012 faaliyet karı 66,1 milyon TL olup, faaliyet kar marjı da %10 olmuştur. 3Ç 2011 döneminde aynı değerler sırasıyla, 42,3 milyon TL ve %7 seviyesinde idi.

3Ç 2012'de şirketin gerçekleştirdiği FVAÖK 86,5 milyon TL olup, FVAÖK kar marjı da %13'tür. 3Ç 2011 döneminde aynı değerler sırasıyla, 56,7 milyon TL ve %10 seviyesinde idi.

Otokar'ın 2012 ilk üç çeyrek sonu net karı 53,4 milyon TL ve net kar marjı da %8 olmuştur. 3Ç 2011 döneminde aynı değerler sırasıyla, 31,8 milyon TL ve %6 seviyesinde idi.

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 üç çeyrek sonu toplam yatırım harcamaları 11,4 milyon dolar seviyesinde gerçekleştirilmiş olup, bu tutar mevcut fabrika üretim birimlerinin modernizasyonu ve yeni ürün yatırımlarında 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 gerçekleştirecek 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 bağlanmış olduğu siparişlerle 2012'de özellikle ihracatta 2011 rakamlarının üzerine geçecek bir performans sergilemeyi hedeflemektedir. Bu hedeflere askeri ve ticari olmak üzere Eylül 2012 itibarıyla 4 adet fuarda yer alan Otokar'ın elinde hali hazırda teslim edilmeyi bekleyen 216 milyon dolarlık hazır siparişi bulunmaktadır.

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

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

OTOKAR UFRS Bilanço	3Ç 2012 Bin TL	3Ç 2011 Bin TL
Dönen Varlıklar	789.750	641.827
Kısa Vadeli Yükümlülükler	773.165	624.675
İşletme Sermayesi	16.584	17.153
Maddi Duran Varlıklar	122.100	106.557
Toplam Aktifler	1.076.571	905.930
Toplam Yükümlülükler	857.822	715.668
Öz Sermaye	218.749	190.262

OTOKAR UFRS Finansal Oranlar	3Ç 2012
Cari Oran	1.02
Likidite Oranı	0.65
Dönen Varlıklar / Toplam Varlıklar	0.73
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Yükümlülükler	0.90
Toplam Yükümlülükler / Toplam Varlıklar	0.80

OTOKAR UFRS Nakit Akış Tablosu	3Ç 2012 Bin TL
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Başı Bakiyesi	4.470
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	10.181
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit	(46.464)
Finansman Giderleri Öncesi Nakit Akışı	(36.283)
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit ve Yabancı Para Çevrim Farkları	42.334
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Azalış/Artış	6.050
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Sonu Bakiyesi	10.520

Detaylı Bilgi İçin Temas Kurulacak İlgili Kişiler:

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