

2014 1.Çeyrek sonuçları ile OTOKAR

Bu raporda, 2014 yılının ilk çeyreğine ait finansal sonuçlar açıklanarak, kıyaslanmak üzere 2013 yılının ilk çeyreğine ait finansal sonuçlara da yer verilmiştir. Bu raporda yer alan 2014 1.çeyrek ve 2013 1.çeyrek finansal sonuçları Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmıştır.

2014 1.Çeyrek Önemli Başlıklar

- Otokar 2014 1.Çeyrek'te 283,2 milyon TRY ciro elde etmiştir. Geçen yılın aynı dönemine kıyasla satışlarda %15 oranında azalma görülmüştür. Otokar'ın 2014 1.Çeyrek sonu yurtiçi satışları 275,4 milyon TRY, ihracatı ise 7,8 milyon TRY seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Otokar 2014 1.Çeyrek'te %3'lük net kar marjı ile 9,1 milyon TRY net dönem karı elde etmiştir.
- 2014 1.Çeyrek'te Otokar, 1.371 adet araç üretmiş ve 1.289 adet satış gerçekleştirmiştir.
- Genel Kurulda alınan karar gereğince 100 milyon TRY 2013 yılı temettü ödemesi 04 Nisan 2014 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Genel Görünüm

OTOKAR UFRS Gelir Tablosu-Başlıca Kalemler	2014 1Ç. (Bin TRY)	2013 1Ç. (Bin TRY)	Değişim
Net Satışlar	283.246	334.378	(15,3%)
Satışların Maliyeti	(225.101)	(260.363)	(13,5%)
Brüt Kar	58.145	74.015	(21,4%)
Faaliyet Giderleri	(36.369)	(35.961)	1,1%
Esas Faaliyet Karı	21.776	38.054	(42,8%)
Finansal Giderler	(11.188)	(7.659)	46,1%
Vergi Öncesi Kar	10.624	30.488	(65,2%)
Vergi	(1.478)	(4.366)	(66,1%)
Net Kar	9.146	26.122	(65%)
FVAÖK	32.580	47.049	(24%)

Net Satışlar

Otokar'ın 2014 1.Çeyrek gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %15'lik azalma ile 283,2 milyon TRY seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu azalmada toplam midibüs&otobüs satış cirosundaki %36'lık düşüş etkili olmuştur.Buna karşılık toplam satışların %97'sine tekabül eden yurtiçi satışlar geçen senenin aynı dönemine göre %1,2'lik artış göstermiştir. Yurtiçi satış cirosuna en büyük katkı %59'luk ciro artışıyla savunma sanayi araçları grubundan gelmiştir.Ticari tarafta ise 2013 ortasında lansmanı yapılan hafif ticari kamyon Atlas ile treyler satışlarındaki artışın yurt içi ciro artışına önemli katkıları olmuştur. Atlas kamyonunun lansmanı 2013'ün ilk çeyreğinde henüz yapılmadığı için geçen yılın aynı döneminde bu segmentten yaratılan bir gelir olmamıştır. Diğer taraftan treyler satışları geçen yılın aynı dönemine kıyasla %67'lik artış kaydetmiştir. 2014 1Ç'te toplam satışların %3'ünü ihracat gelirleri oluşturmuştur. İhracat gelirlerinin tamamı midibüs&otobüs grubu araçların satışından kaynaklanmaktadır.

Toplam ciro ürün bazında değerlendirildiğinde; %41'lik payıyla midibüs&otobüs segmenti birinci, savunma sanayi araçları segmenti de %36'lık payla ikinci olarak karşımıza çıkmaktadır. 2014 1. Çeyrekte yurtiçi yurtdışı toplam midibüs&otobüs cirosu 116 milyon TRY iken, onu 102 milyon TRY ile savunma sanayi araçları takip etmiştir.

	2014 1Ç. (Bin TRY)	2013 1Ç. (Bin TRY)	Değişim (%)
Yurtiçi Satışlar	275.404	272.241	% 1
Yurtdışı Satışlar	7.841	62.136	(%87)
Toplam	283.245	334.377	%15

Karlılık

Otokar'ın 2014 1.Çeyrek brüt karı 58 milyon TRY olup, brüt kar marjı %21 seviyesindedir. 2013 1.Çeyrek sonunda aynı değerler sırasıyla, 74 milyon TRY ve %22 olarak gerçekleşmiştir. Otokar'ın 2014 1.Çeyrek'te faaliyet karı 21,7 milyon TRY olup, faaliyet kar marjı %8 olmuştur. 2013 1.Çeyrek'te aynı değerler sırasıyla, 38 milyon TRY ve %10 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2014 1.Çeyrek'te şirketin gerçekleştirdiği FAVÖK 32,6 milyon TRY olup, FAVÖK kar marjı da %11,5'tir. 2013 1.Çeyrek'te aynı değerler sırasıyla, 47 milyon TRY ve %14 idi. Otokar'ın 2014 1.Çeyrek'te net dönem karı 9,1 milyon TRY ve net kar marjı da %3 olmuştur. 2013 1.Çeyrek'te aynı değerler sırasıyla, 26,1 milyon TRY ve %8 seviyesinde idi.

Önceki yıllarda olduğu gibi 2014 yılında da Otokar, hissedarlarına temettü ödemesi yapmıştır. Toplam 100 milyon TRY tutarındaki 2013 yılı temettü ödemesi 04.04.2014 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Otokar son üç yılda; 2011 yılı karından %200, 2012 yılı karından %266,67 ve 2013 yılı karından %416,67 oranında temettü vermiştir.

Yatırımlar

Otokar, araştırma geliştirme faaliyetleri alanında önceki yıllarda başladığı "Otokar Ar-Ge Merkezi" yatırımlarına 2014 yılında da devam etmektedir. 2014 1. Çeyrek sonunda 609 bin USD üzerinde toplam yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir.

Hedefler

Otokar büyümesini, tasarımı ve fikri mülkiyet hakları kendisine ait olan, mühendislik ve araştırma geliştirme imkanlarıyla geliştirdiği ürünlerle sağlamayı hedeflemektedir. Stratejilerini ise savunma sanayiinde büyümek, ciro içindeki ihracat payının artırılmasını sağlamak ve yeni modellerle büyümek olarak belirler. 2014 yılı son derece zorlu başlamasına rağmen, Otokar yılın ilk dönemi için hedeflemiş olduğundan %15 daha fazla satış geliri elde etmiştir. Bu hedefler doğrultusunda Otokar zırhlı muharebe araçlarıyla Ocak 2014'te Bahreyn'de BIAS 2014'e, Mart 2014'te Şili'de FIDAE 2014 fuarına katılmıştır. Ticari araçlarda da Mart 2014'te Erbil Auto Show fuarına katılmıştır. 31.03.2014 itibarıyla Otokar'ın yaklaşık, 192 milyon TRY ve 24,6 milyon USD tutarında kesinleşmiş siparişi bulunmaktadır.

Toplam 78,5 aylık Tank projesinin konsept tasarımı ve detay tasarım aşamaları tamamlanmış olup üçüncü ve son aşama olan “Prototip İmalatı ve Kalifikasyon” aşamasına 2013 yılı 2. yarısında geçilmiştir. Otokar, 29 Mart 2012’de Türkiye’nin ilk ve dünyanın en modern tesislerinden biri olan tank test merkezini T.C. Milli Savunma Bakanı’nın katıldığı bir törenle Arifiye’de açarak Türk savunma sanayiine kazandırmıştır. Otokar’ın ürettiği iki adet prototipin test sürüşleri 15 Kasım 2012’de Arifiye’deki Otokar fabrikasında T.C Başbakanı Sn. Recep Tayyip Erdoğan’ın katılımıyla gerçekleşen törende yapılmıştır.

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

OTOKAR UFRS Özet Bilanço	2014 1Ç. Bin TRY	2013 1Ç. Bin TRY
Dönen Varlıklar	820.896	762.561
Kısa Vadeli Yükümlülükler	863.095	674.531
İşletme Sermayesi	(42.199)	88.030
Maddi Duran Varlıklar	117.662	122.969
Toplam Aktifler	1.384.099	1.171.260
Toplam Yükümlülükler	1.203.183	968.223
Öz Sermaye	180.916	203.036

OTOKAR UFRS Finansal Oranlar	2014 1Ç.	2013 1Ç.
Cari Oran	0.95	1.13
Likidite Oranı	0.53	0.71
Dönen Varlıklar / Toplam Varlıklar	0.59	0.65
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Yükümlülükler	0.71	0.70
Kısa+Uzun Vadeli Yükümlülükler / Toplam Varlıklar	0.87	0.83

OTOKAR UFRS Özet Nakit Akış Tablosu	2014 1Ç. Bin TRY	2013 1Ç. Bin TRY
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Başı Bakiyesi	8.884	47.906
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	239.859	(33.357)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit	(10.182)	(16.811)
Finansman Giderleri Öncesi Nakit Akışı	229.677	(50.168)
Finansal Faaliyetlerde Elde Edilen Net Nakit	(177.622)	6.886
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Azalış/Artış	52.055	(43.283)
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Sonu Bakiyesi	60.939	4.623

Detaylı Bilgi İçin Temas Kurulacak İlgili Kişiler:

<i>Öktem Söylemez</i> Yatırımcı İlişkileri T: 0264 229 2244-6316 osoylemez@otokar.com.tr	<i>Doğan Seçkinler</i> Finansman ve Yat.İlş.Müdürü T: 0264 229 2244-6300 dseckinler@otokar.com.tr	<i>Hüseyin Odabaş</i> Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı T: 0264 229 2244-6001 hodabas@otokar.com.tr
--	--	---