

### 2014 1.Yarı sonuçları ile OTOKAR

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

### **2014 1.Yarı Önemli Başlıklar**

- Otokar 2014 1.Yarı'da 641,4 milyon TRY ciro elde etmiştir. Geçen yılın aynı dönemine kıyasla satışlarda %9,5 oranında azalma görülmüştür. Otokar'ın 2014 1.Yarı sonu yurtiçi satışları 549,6 milyon TRY, ihracatı ise 91,8 milyon TRY seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Otokar 2014 1.Yarı'da %7,2'lik net kar marjı ile 46,4 milyon TRY net dönem karı elde etmiştir.
- 2014 1.Yarı'da Otokar, 2.814 adet araç üretmiş ve 2.665 adet satış gerçekleştirmiştir.
- Genel Kurulda alınan karar gereğince 100 milyon TRY 2013 yılı temettü ödemesi 04 Nisan 2014 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

### **Genel Görünüm**

| <b>OTOKAR<br/>UFRS<br/>Gelir Tablosu-Başlıca Kalemler</b> | <b>2014 1Y.<br/>(Bin TRY)</b> | <b>2013 1Y.<br/>(Bin TRY)</b> | <b>Değişim</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|----------------|
| Net Satışlar  | 641.430                       | 709.055                       | (9,5%)         |
| Satışların Maliyeti                                       | (481.828)                     | (551.119)                     | (12,5%)        |
| Brüt Kar  | 159.602                       | 157.936                       | 1%             |
| Faaliyet Giderleri  | (83.310)                      | (79.513)                      | 4,7%           |
| Esas Faaliyet Karı  | 76.292                        | 78.423                        | (2,7%)         |
| Finansal Giderler   | (21.252)                      | (17.400)                      | 22,1%          |
| Vergi Öncesi Kar  | 55.040                        | 61.023                        | (9,8%)         |
| Vergi   | (8.591)                       | (6.141)                       | 39,9%          |
| Net Kar   | 46.448                        | 54.882                        | (15,4%)        |
| <b>FVAÖK</b>  | <b>97.910</b>                 | <b>96.292</b>                 | <b>1,7%</b>    |

### **Net Satışlar**

Otokar'ın 2014 1.Yarı gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %9,5'lik azalma ile 641,4 milyon TRY seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu azalmada toplam midibüs&otobüs satış cirosundaki %42,8'lik düşüş etkili olmuştur. Bununla birlikte toplam satışların %86'sına tekabül eden yurtiçi satışlar geçen senenin aynı dönemine göre %10'luk azalış göstermiştir. Yurtiçi satış cirosuna en büyük katkı %35'lik ciro artışıyla savunma sanayi araçları grubundan gelmiştir. Ticari tarafta ise 2013 ortasında lansmanı yapılan hafif ticari kamyon Atlas ile treyler satışlarındaki artışın yurt içi cirosuna önemli katkıları olmuştur. Atlas kamyonunun 2014 yılı ilk 6 aylık satışları geçen yılın toplam satışlarından %25 daha fazla gerçekleşmiştir. Diğer taraftan treyler satışları geçen yılın aynı dönemine kıyasla %118'lik artış kaydetmiştir. 2014 1Y'da toplam satışların %14'ünü ihracat gelirleri oluşturmuştur.

Toplam ciro ürün bazında değerlendirildiğinde; %35'lik payıyla midibüs&otobüs segmenti birinci, savunma sanayi araçları segmenti de %29'luk payla ikinci olarak karşımıza çıkmaktadır. 2014 1. Yarı'da yurtiçi yurtdışı toplam midibüs&otobüs cirosu 226 milyon TRY iken, onu 186 milyon TRY ile savunma sanayi araçları takip etmiştir.

|                   | <b>2014 1Ç.<br/>(Bin TRY)</b> | <b>2013 1Ç.<br/>(Bin TRY)</b> | <b>Değişim<br/>(%)</b> |
|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| Yurtiçi Satışlar  | 549.670                       | 611.239                       | (%10)                  |
| Yurtdışı Satışlar | 91.760                        | 97.815                        | (%6)                   |
| <b>Toplam</b>     | <b>641.430</b>                | <b>709.054</b>                | <b>(9,5%)</b>          |

### **Karlılık**

Otokar'ın 2014 1.Yarı brüt karı 159,6 milyon TRY olup, brüt kar marjı %24,9 seviyesindedir. 2013 1.Yarı sonunda aynı değerler sırasıyla, 157,9 milyon TRY ve %22,3 olarak gerçekleşmiştir. Otokar'ın 2014 1.Yarı'da faaliyet karı 76,3 milyon TRY olup, faaliyet kar marjı %11,9 olmuştur. 2013 1.Yarı'da aynı değerler sırasıyla, 78,4 milyon TRY ve %11,1 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2014 1.Yarı'da şirketin gerçekleştirdiği FAVÖK 97,9 milyon TRY olup, FAVÖK kar marjı da %15,3'tir. 2013 1.Yarı'da aynı değerler sırasıyla, 96,3 milyon TRY ve %13,6 idi. Otokar'ın 2014 1.Yarı'da net dönem karı 46,4 milyon TRY ve net kar marjı da %7,2 olmuştur. 2013 1.Yarı'da aynı değerler sırasıyla, 54,9 milyon TRY ve %7,7 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.Yarı sonunda 1,8 milyon 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. 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, Nisan 2014'te Busworld İstanbul fuarına, Mayıs 2014'te TırExpo fuarına katılmıştır. 30.06.2014 itibarıyla Otokar'ın yaklaşık, 110 milyon TRY ve 1,9 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

| <b>OTOKAR<br/>UFRS<br/>Özet Bilanço</b> | <b>2014 1Y.<br/>Bin TRY</b> | <b>2013 1Y.<br/>Bin TRY</b> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Dönen Varlıklar                         | 806.875                     | 884.400                     |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler               | 714.829                     | 780.199                     |
| İşletme Sermayesi                       | 92.146                      | 104.201                     |
| Maddi Duran Varlıklar                   | 115.945                     | 121.839                     |
| Toplam Aktifler                         | 1.369.254                   | 1.383.818                   |
| Toplam Yükümlülükler                    | 1.150.903                   | 1.152.372                   |
| Öz Sermaye                              | 218.351                     | 231.446                     |

| <b>OTOKAR<br/>UFRS<br/>Finansal Oranlar</b>       | <b>2014 1Y.</b> | <b>2013 1Y.</b> |
|---|-----------------|-----------------|
| Cari Oran   | 1.13            | 1.13            |
| Likidite Oranı                                    | 0.66            | 0.76            |
| Dönen Varlıklar / Toplam Varlıklar                | 0.59            | 0.64            |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Yükümlülükler  | 0.62            | 0.68            |
| Kısa+Uzun Vadeli Yükümlülükler / Toplam Varlıklar | 0.84            | 0.83            |

| <b>OTOKAR<br/>UFRS<br/>Özet Nakit Akış Tablosu</b>    | <b>2014 1Y.<br/>Bin TRY</b> | <b>2013 1Y.<br/>Bin TRY</b> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| 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                     |

### Detaylı Bilgi İçin Temas Kurulacak İlgili Kişiler:

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