

Otokar

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ
SUNUMU
30.09.2013

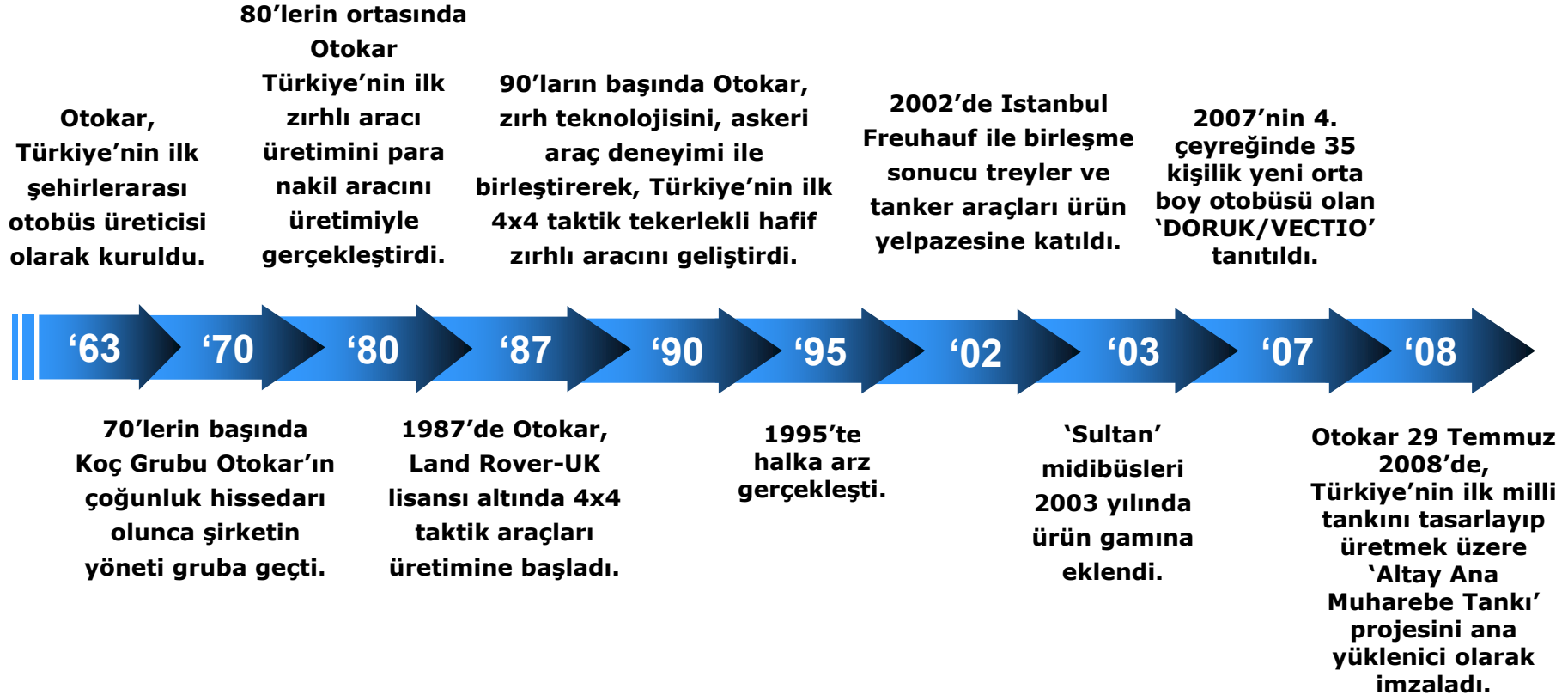
- ✓ Şirket Profili
- ✓ 2013 Gelişmeler
- ✓ Mali Veriler
- ✓ Pazar Değerlendirmesi
- ✓ Ekler
- ✓ 2015'te **Otokar**



SAKARYA ARİFİYE FABRİKASI

Toplam Alan 552.000 m²
Kapalı Alan 141.303 m²





Türkiye'nin ilk MAYINA KARŞI KORUMALI TAKTİK ARAÇ tasarımcısı ve üreticisi olarak Otokar, KAYA'yı ürün yelpazesine ekledi.

Otokar, Mart 2009'da, daha önce 7,94 olan Kurumsal Yönetim Endeksi notunu 8,12'ye yükseltti ve bu endekste ilk 11 firma arasında yer aldı.

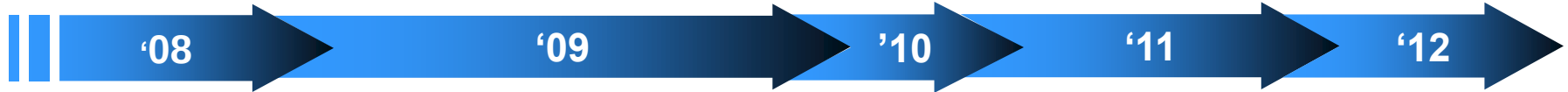
2009 yılı son çeyreğinde minibüs, 7&9 metre midibüs otobüs ve treyler kategorilerinde Pazar Liderliği

Mart 2010, Kurumsal Yönetim Endeksi notu 8,32

Mart 2011, Kurumsal Yönetim Endeksi notu 8,47

2011 4.Ç ARMA 8x8 ürün yelpazesine girdi.

Türkiye'nin ilk TANK TEST MERKEZİ



Otokar 20 Mart 2008'de BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne 7,94 puanla giriş yaptı.

Türkiye'nin ilk Hibrid otobüsü ve ilk CNG'li otobüsü olan Doruk LE Hibra ve Doruk DG ile Euro 5 Motorlu ilk Vectio'nun lansmanı

Otokar ilk 12 metre toplu taşıma aracı KENT'i Haziran, 2009'da piyasaya sürdü.

M2010'un piyasaya sürülüşü ve Vectio 215T'ye Ekim 2009'da Busworld Fuarı'nda Büyük Ödül'ün verilmesi

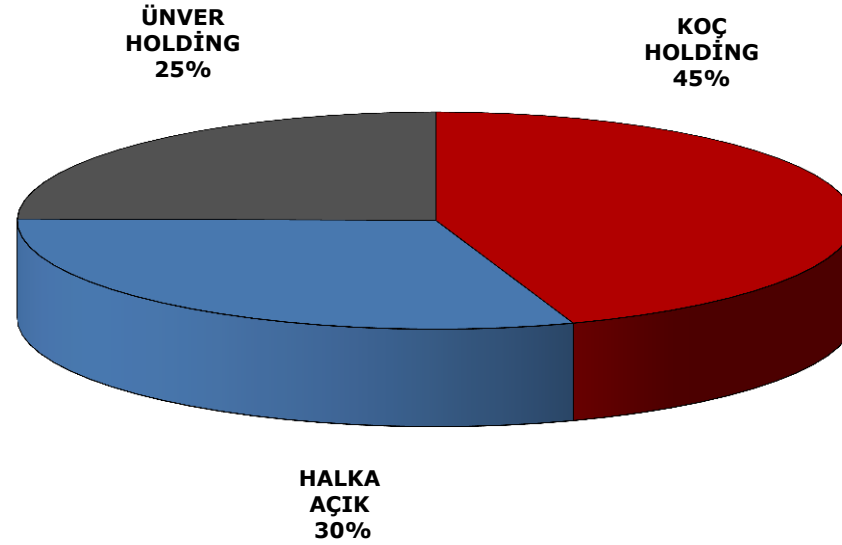
2010 4.Ç ARMA 6x6 zırhlı aracı, ürün gamına girdi

Şubat 2011, Ar&Ge Merkezi Belgesi alınışı

Ağustos 2011, Fransa'da Otokar Europe SAS'ın kuruluşu

Türkiye'nin ilk elektrikli otobüsü DORUK ELECTRA

- ♦ **Otokar**, 50 yıllık tecrübesi ile hem ticari hem de savunma sanayine dönük olarak Türkiye'nin önde gelen şirketleri arasında yer almaktadır.
- ♦ **Otokar** 1995 yılından beri BIST'e kote durumda ve şirketin %30'luk payı borsada işlem görmektedir.
- ♦ **Otokar**'ın yatırım harcaması hacmi yıllık 10-15 milyon dolar civarındadır. **Otokar**'ın AR-GE faaliyetleri 1000m²' lik AR-GE Departmanında, 149 mühendis ile gerçekleştirilmektedir.
- ♦ Otokar'ın, müşterileri için sağladığı lojistik destek:
 - Türkiye'de, 7 bölgede, 114 yetkili servis,
 - Dünyada 19 ülkede **Otokar** araçları tam olarak desteklenmektedir.
 - **Otokar** ayrıca yedek parça temini, sürücü ve bakım-onarım eğitimi ile teknik bilgi ve her türlü satış sonrası desteği sağlamaktadır.
- ♦ **Otokar** 1990'dan bu yana düzenli olarak, dünya çapında ticari araç ve savunma sanayi araçları fuarlarına katılmaktadır. 2013'te katılım sağlanan fuar sayısı 6'dır.
- ♦ Son 25 yılda, **Otokar**, ihracat dahil, 1.5 milyar doların üzerinde savunma sanayi ürünü teslimatı gerçekleştirmiştir. Bunun 875 milyon dolarlık kısmı son 9 yılda ihracattan elde edilmiştir.



➤ TİCARİ ARAÇLAR

- Minibüs



- Midibüs



- Otobüs



- Treyler, Yarı-treyler & Tanker



- Kamyonet



➤ ASKERİ ARAÇLAR

- Land Rover 4x4 Arazi Aracı



- Zırhlı İç Güvenlik Araçları



- Mayına Karşı Korumalı Taktik Tekerlekli Zırhlı: KAYA



- Mayına Karşı Korumalı Zırhlı Asker Taşıma Aracı: KALE



- 6x6 ve 8x8 Taktik Tekerlekli Zırhlı Araç: ARMA

- 4x4 Taktik Tekerlekli Zırhlılar: APC, APV, Cobra



- Paletli Zırhlı Asker Taşıma Aracı: TULPAR



➤ **TİCARİ ARAÇLAR**

- **Minibüs**
- **Midibüs**
- **Otobüs**
- **Treyler, Semi-treyler & Tanker**
- **Kamyonet**

**TİCARİ ARAÇ SEKTÖRÜNDE TÜRKİYE’NİN EN BÜYÜK
ŞİRKETLERİNDEN BİRİSİ.**

7 METREDEN 12 METREYE OTOBÜS KATEGORİSİ PAZAR LİDERİ.

**5,5 METREDEN 13 METREYE KADAR ve
MİNİBÜS, MİDİBÜS, KAMYONET, TREYLER, SEMİ-TREYLER,
TANKERDEN OLUŞAN ÇOK GENİŞ BİR TİCARİ ARAÇ
ÜRÜN YELPAZESİ.**



Ticari araçlardaki başarısı ve özel maksatlı araçlardaki yeteneğine ilaveten, **Otokar** dünya standartlarındaki tasarımı ve taktik tekerlekli askeri araç üretim kabiliyetiyle de kalitesini ispatlamıştır.

➤ **ASKERİ ARAÇLAR**

- **Land Rover Defender**
- **Zırhlı Araçlar:**
 - ♦ **Zırhlı Personel Taşıyıcı ve Ural**
 - ♦ **Akrep**
 - ♦ **Cobra ve Cobra II**
 - ♦ **Gizli Zırhlı Station Wagon**
 - ♦ **Zırhlı İç Güvenlik Aracı (ISV)**
 - ♦ **Mayın Korumalı Taktik Tekerlekli Zırhlı Personel/Yük Taşıyıcı: Kaya ve Kale**
 - ♦ **Tak. Tek. Zırhlı Muharebe Araçları: Arma 6X6 ve 8X8**
 - ♦ **Paletli Zırhlı Personel Taşıyıcı: TULPAR**
- **Yakın gelecekte Tank : Altay**

TAKTİK TEKERLEKLİ ZIRHLI ASKERİ ARAÇLARIN TASARIM, TEST, ENTEGRASYONU VE ÜRETİMİNDE LİDER FİRMA OLAN OTOKAR, 25 YILLIK SAVUNMA SANAYİ DENEYİMİNİN SONUCU OLARAK, İHRACAT DAHİL, YAKLAŞIK 1,5 MİLYAR DOLAR TESLİMAT GERÇEKLEŞTİRDİ.

İSTANBUL FREUHAUF FİRMASIYLA BİRLEŞME VE OTOYOL AŞ.'NİN FABRİKA ve ARAZİSİNİN SATIN ALINMASIYLA OTOKAR, ÜRETİM ALANINI GENİŞLETTİ VE TÜRKİYE'NİN EN ÖNEMLİ VE EN BÜYÜK SAVUNMA SANAYİ ŞİRKETİ HALİNE GELDİ.



- ATLAS Hafif Ticari Kamyonet
- TEMPO Personel ve Servis Aracı
- URAL Yeni Zırhlı Personel Aracı
- COBRA II
- KAYA II Yeni Mayın Korumalı Tak.Tek. Zırhlı Araç
- TULPAR Otokar'ın İlk Paletli Zırhlı Personel Taşıyıcısı



“Türkiye’nin İlk Milli Ana Muharebe Tankı Projesinin Ana Yüklenicisi”

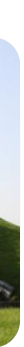
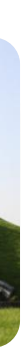
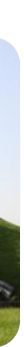
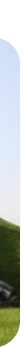
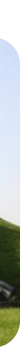
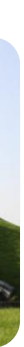
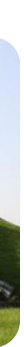
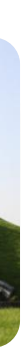
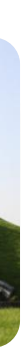
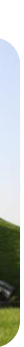
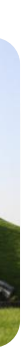
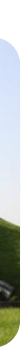
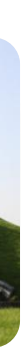
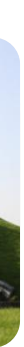
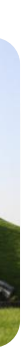
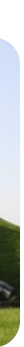
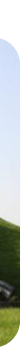
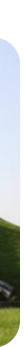
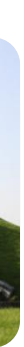
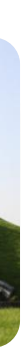
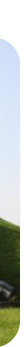
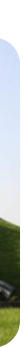
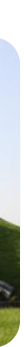
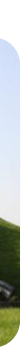
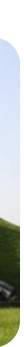
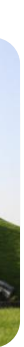
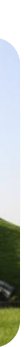
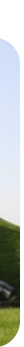
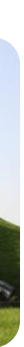
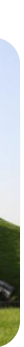
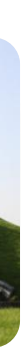
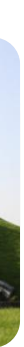
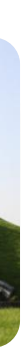
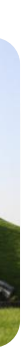
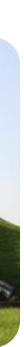
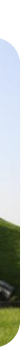
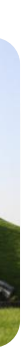
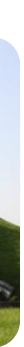
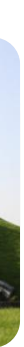
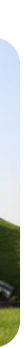
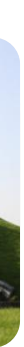
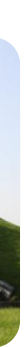
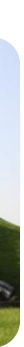
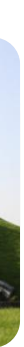
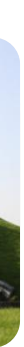
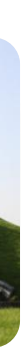
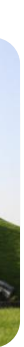
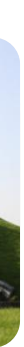
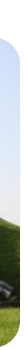
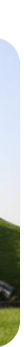
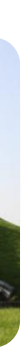
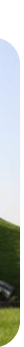
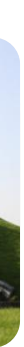
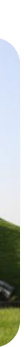
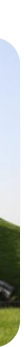
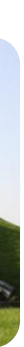
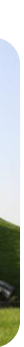
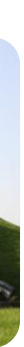
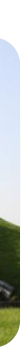
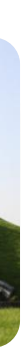
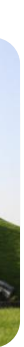
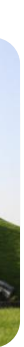
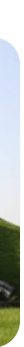
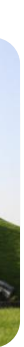
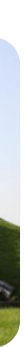
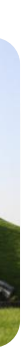
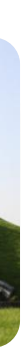
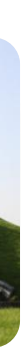
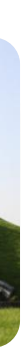
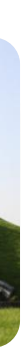
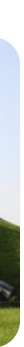
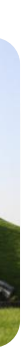
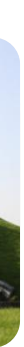
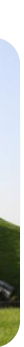
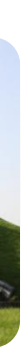
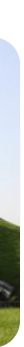
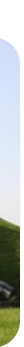
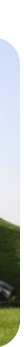
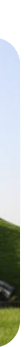
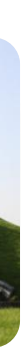
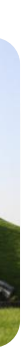
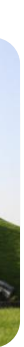
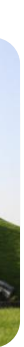
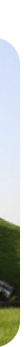
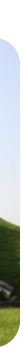
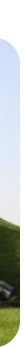
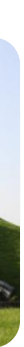
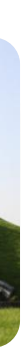
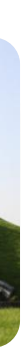
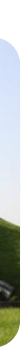
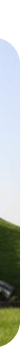
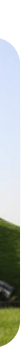
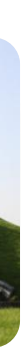
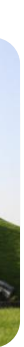
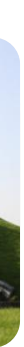
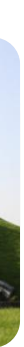
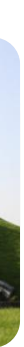
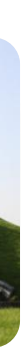
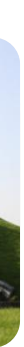
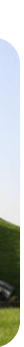
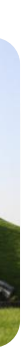
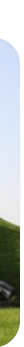
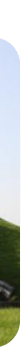
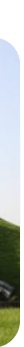
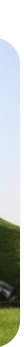
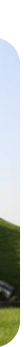
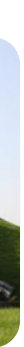
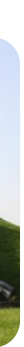
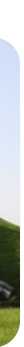
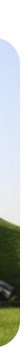
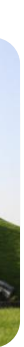
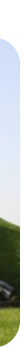
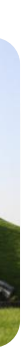
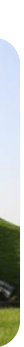
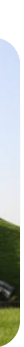
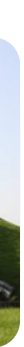
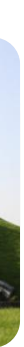
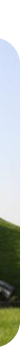
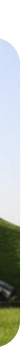
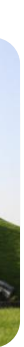
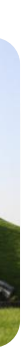
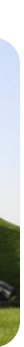
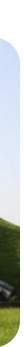
- Türk Silahlı Kuvvetlerinin gelecek ihtiyaçlarını karşılayacak ilk milli ana muharebe tankının milli imkanlarla tasarlanması ve üretimi için öncelikle bir fizibilite çalışması yapıldı.
- Türk ana muharebe tankı tasarımı ve prototip üretimini içeren bir ihale açıldı.
- 30 Mart 2007’de **Otokar** ihaleyi kazanarak sözleşme görüşmelerini yapmakla onurlandırıldı.
- Anlaşma, 29 Temmuz 2008’de Başbakan Recep Tayyip Erdoğan’ın da katılımıyla **Otokar** üretim üssünde imzalandı.
- Altay projesinin tasarım, 4 prototip üretimi, test ve kualifikasyon aşamalarını kapsayan ve 78,5 aylık bir peroddan oluşacak 1. Dönem bütçe büyüklüğü 494 Milyon Dolar’dır.
- Kavramsal tasarım aşaması 2010 yılında bitirildi ve detay tasarım aşamasına geçildi.
- Birebir ebatlardaki ilk maket Altay Mayıs 2011’de IDEF-11’ de sergilendi.
- Türkiye’nin ilk Tank Test Merkezi Otokar bünyesinde kuruldu.
- Altay’ın ilk 2 prototipi Aralık 2012’ de ortaya çıktı.
- Projenin konsept tasarımı ve detay tasarım aşamaları tamamlanmış ve üçüncü aşama olan “Prototip İmalatı ve Kalifikasyon” aşamasına geçilmiştir.



- AR-GE faaliyetleri **Otokar** için kuruluşundan beri büyük önem arz etmiştir.
- Mevcut ürün gamının geliştirilmesinin yanı sıra, yurt içi ve yurt dışı pazar ihtiyaçları doğrultusunda askeri, yarı askeri ve ticari araçlar bazında özgün ürünler tasarlamada sürekli bir araştırma ve gelişme faaliyeti içindedir.
- **Otokar**'ın Türkiye'de küçük otobüs standartlarını değiştiren otobüsü Sultan'ın yanı sıra ZPT, Cobra, Kaya, Arma gibi zırhlı araçları da tamamen kendi AR-GE'since tasarlanır.
- 1.000 metrekare kapalı alana sahip olan **Otokar** AR-GE merkezi, prototip imalat alanları, özel boyahane ve üretilen araçların yüksek teknolojiyle daha hızlı test edilebilmesi için hidrolik yol simülatörü, test ekipmanları, ve tüm bunlardan bilgi üretim-değerlendirme bilgisayar sistemleri ile donatılmıştır.
- AR-GE alanında kendi ispatlamış olan **Otokar**, 1996'da Dış Ticaret Müsteşarlığı tarafından "Yeni Madde Ödülü"ne ve 1999 yılında "Mimar Sinan Üniversitesi Endüstri Tasarımı Onur Ödülü"ne layık görülmüştür.
- **Otokar**'ın gelecekteki hedefi, bilgisayar ortamında sanal gerçeklik (virtual reality) simülasyonlarını kullanarak taşıt tasarımını gerçekleştirerek daha kaliteli ürünleri daha kısa sürede geliştirmektir.
- **Otokar** Şubat, 2011'de AR-GE Merkezi Belgesi almıştır.
- Otokar tasarımlı araçlar toplam gelirin %85 'ini teşkil etmektedir.



- **2013** : En Temiz Sanayi Tesis Ödülü, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı
- **2011** : KENT adlı otobüsüne Jüri Özel Ödülü, Busworld Fuarı
- **2010** : KENT 290LF'ye "İyi Tasarım Ödülü", Design Turkey 2010
- **2009**: DORUK 215T'ye Küçük Otobüs kategorisinde Büyük Ödül Busworld
- **2008**: DORUK 190LE'ye "İyi tasarım Ödülü", Design Turkey 2008
- **1999**: Endüstriyel Tasarım "Onur Ödülü", Mimar Sinan Üniversitesi
- **1996**: "Yeni Madde Ödülü", Dış Ticaret Müsteşarlığı







Otokar markalı askeri araçlar yaklaşık 30 ülkede ticari araçlar da 45 ülkede dünyanın 5 kıtasında aktif olarak kullanımdadır.



- | | | |
|---|---------|--|
| ▪ Sınai ve mülkiyet hakları Otokar' da olan ürünlere sahip olmak | ■ ■ ■ → | ▪ Savunma sanayiinde rakipsiz |
| ▪ Tanınmış markalarla çalışmak | ■ ■ ■ → | ▪ Piyasada ürünlerine güven |
| ▪ Esnek tesis kapasitesi | ■ ■ ■ → | ▪ Savunma sanayi siparişlerine hızlı cevap verebilme |
| ▪ Özel tasarımlar sunma olanağı | ■ ■ ■ → | ▪ Müşteri memnuniyeti garantisi |
| ▪ Stratejik konum | ■ ■ ■ → | ▪ Düşük taşıma maliyeti |
| ▪ Düşük mühendislik maliyetleri | ■ ■ ■ → | ▪ Düşük birim maliyet |
| ▪ Test ve Tasarım Merkezi | ■ ■ ■ → | ▪ Araçlar için daha kısa test zamanı |

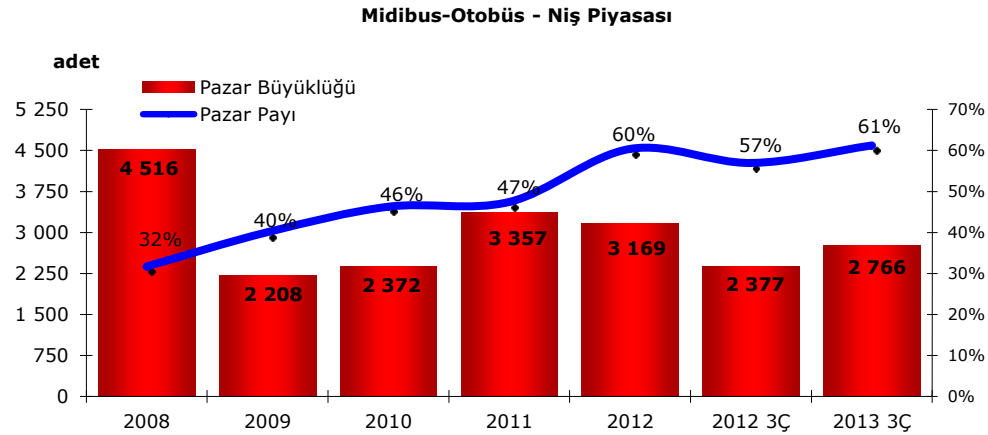
- Kendi teknolojisini geliştirmek
- Ürünlerinde yerli ve milli kimlik özelliğini korumak
- Topyekün mükemmellik felsefesi ile müşterilerinin, çalışanlarının ve ortaklarının memnuniyetinde sürekliliği sağlamayı hedeflemek
- Ticari araçlar ile çeşitli savunma sanayi mamüllerini, müşteri beklentileri doğrultusunda, dünya çapında rekabet gücü olan ürünler olarak tasarlamak, üretmek ve pazarlamak
- Bayi ağları kurarak Avrupa'ya ticari araç ihracatını, dünya çapında askeri araç ihracatını ve iç pazarda da ticari araç pazarpayını artırarak sürdürülebilir büyümeyi sağlamak

2013'teki Gelişmeler

- Otokar'ın 2013 yılı üçüncü çeyrek toplam gelirleri 1 milyar 7 milyon Türk Lirasıdır. Net karı ise, %6,7'lik kar marjı ile 67,3 milyon Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.
- Otokar'ın 8,68 olan Kurumsal Yönetim Endeksi notu Mart 2013'te 9,10'a yükseldi.
- Otobüs ve midibüs satışlarında başarılı sonuçlar:
 - ❖ 2012 yılının üçüncü çeyreğine göre otobüs ve midibüs toplam satışları 2013 yılının üçüncü çeyreğinde yarısında %113 oranında artmıştır.
 - ❖ 7-9 metre otobüs içpazarında liderlik devam etmiştir. 7 metrelik Sultan aracı 2012 yılının üçüncü çeyreğinde %56,4 olan pazar payını %59,7'ya yükselterek liderliğini pekiştirerek devam ettirdi. 9&10 metrelik Doruk da 2012 yılının üçüncü çeyreğinde %61,1 olan pazar payını %83'a yükselterek güçlü performansını sürdürmüştür. Bunlara ek olarak, Otokar'ın 12 metre toplu taşıma aracı olan Kent %37 payı ile yeni girmiş olduğu bu pazarda liderlik elde etmiştir.
- Teslim edilmeyi bekleyen kesinleşmiş sipariş detayı:

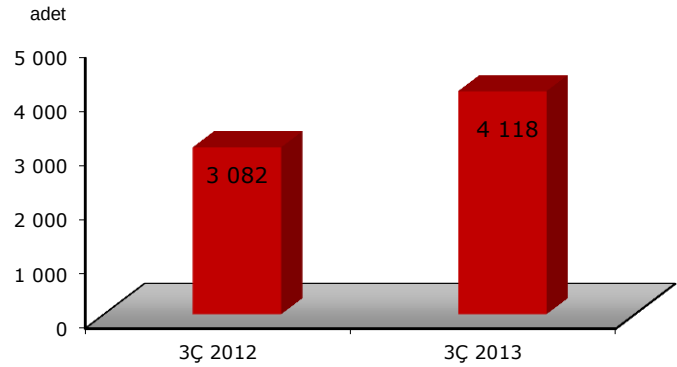
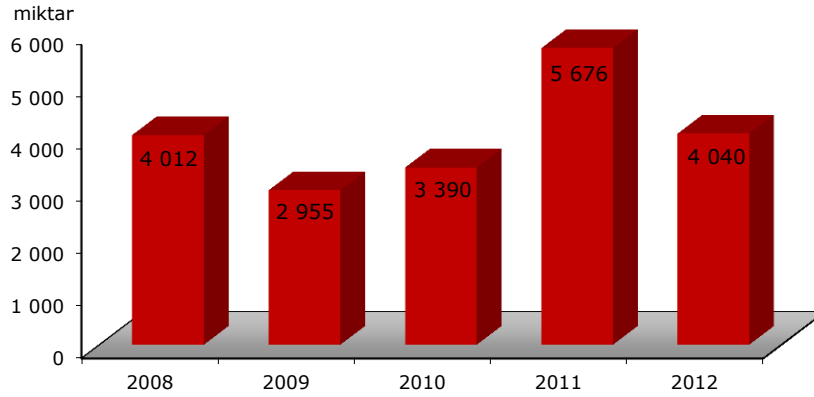
Yakın zamanda çeşitli müşterilere teslimatı yapılacak olan 6x6 ARMA, 4x4 Cobra, İç Güvenlik Aracı, APV, Land Rover ve İstanbul Büyükşehir Belediyesi'ne teslim edilecek Kent araçlarından oluşan 2013 ve 2014 yıllarında teslim edilecek kesinleşmiş siparişi 206 milyon dolara ulaşmıştır. 30.09.2013 itibariyle bu rakamın döviz cinsi bazında detayı şu şekildedir: 28 milyon USD, 9 milyon EUR ve 328 milyon TRY.
- Atlas, Tempo, Ural, Cobra II, Kaya II ve Tulpar ürün yelpazesine katıldı.

Midibüs Otobüs Piyasasında Sürdürülebilir Liderlik

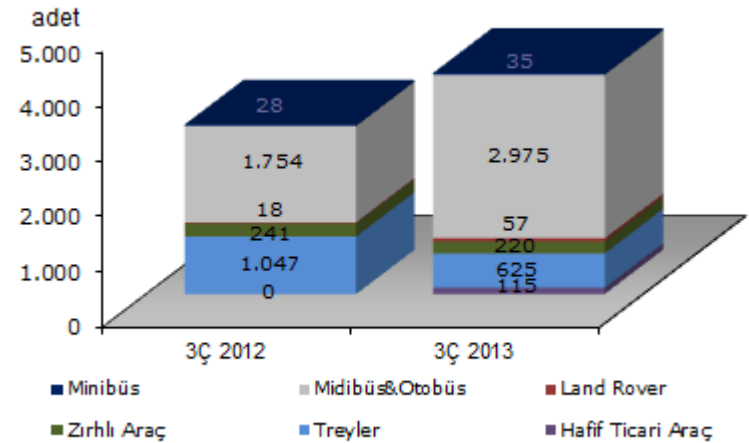
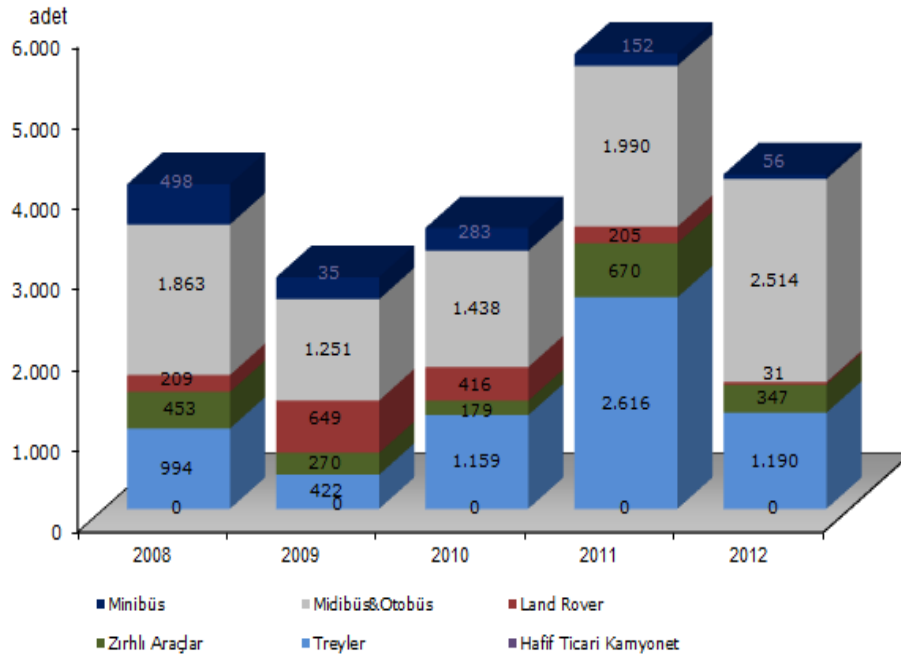


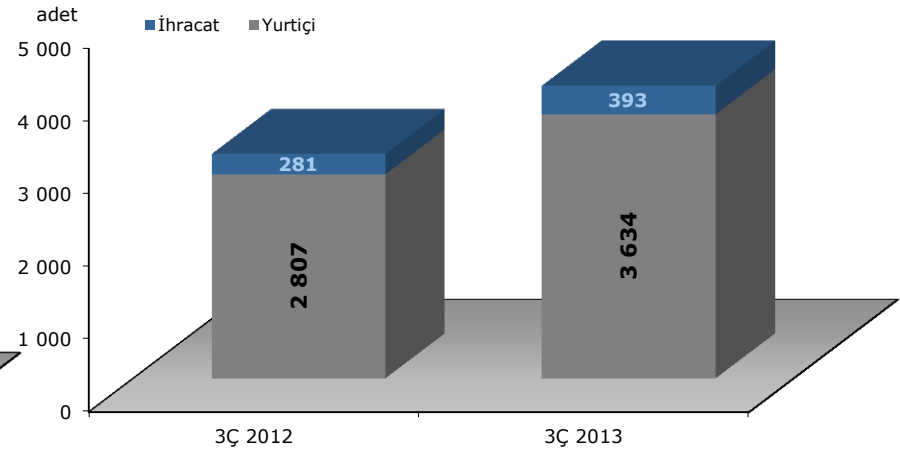
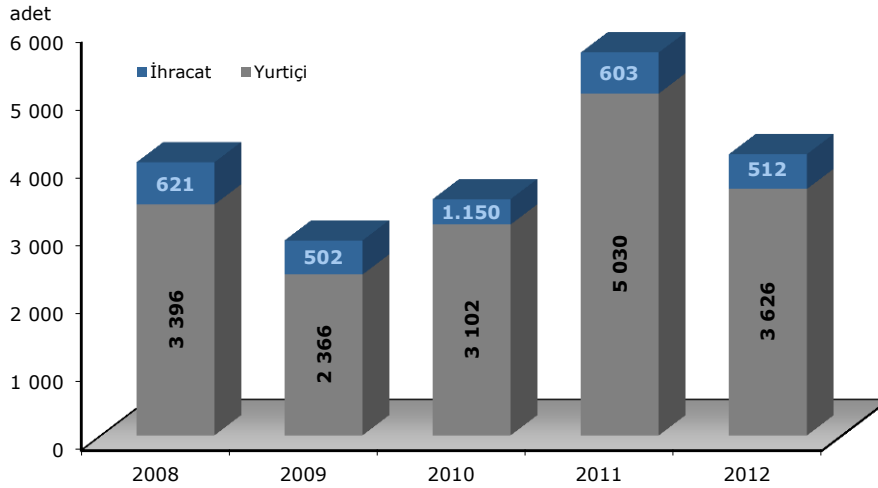
	2012	2011	2013 3Ç	2012 3Ç
Net satışlar	1.004,5	890,5	1.007,8	670,7
FAVÖK	122,1	90,7	132,4	100,2
Net Kar	76,4	54,8	67,3	55,3
Özkaynaklar	241,7	213,3	243,9	218,7
Özkaynak Karlılığı (%)	31,6	25,7	27,6	24,4
Brüt Kar Marjı (%)	22,1	22,0	22,3	22,6
Faaliyet Kar Marjı (%)	9,3	8,0	10,4	9,9
FVAÖK Marjı (%)	12,2	10,2	13,1	12,9
Net Kar Marjı (%)	7,6	6,2	6,7	8,0
Cari Oran	1,3	1,0	1,18	1,02
Toplam Çalışan Sayısı	2281	1519	2546	2172

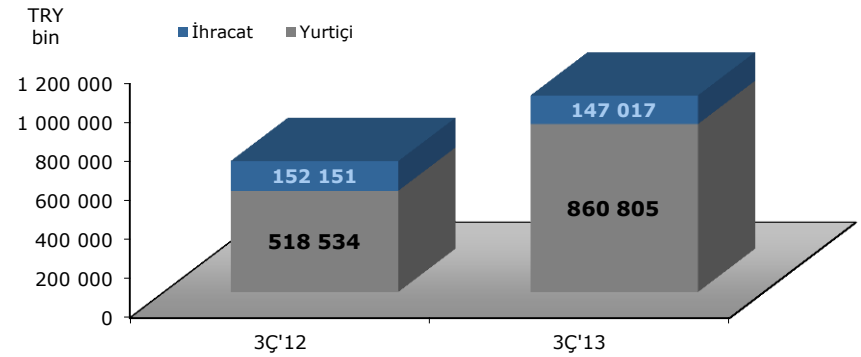
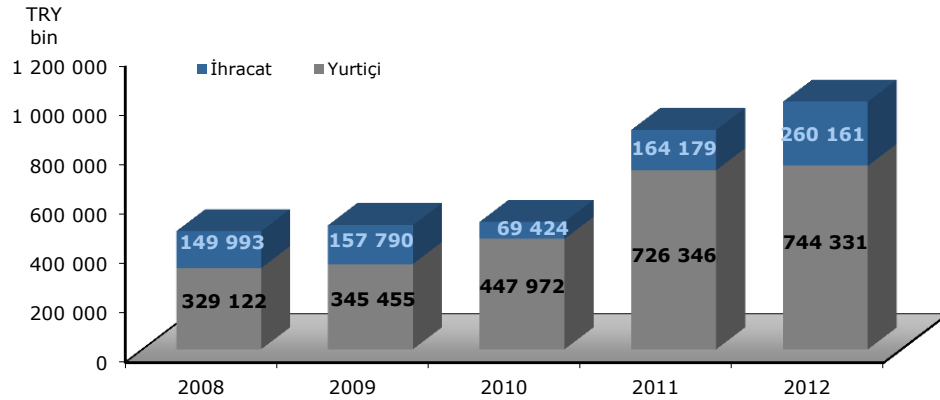
(milyon TRY)



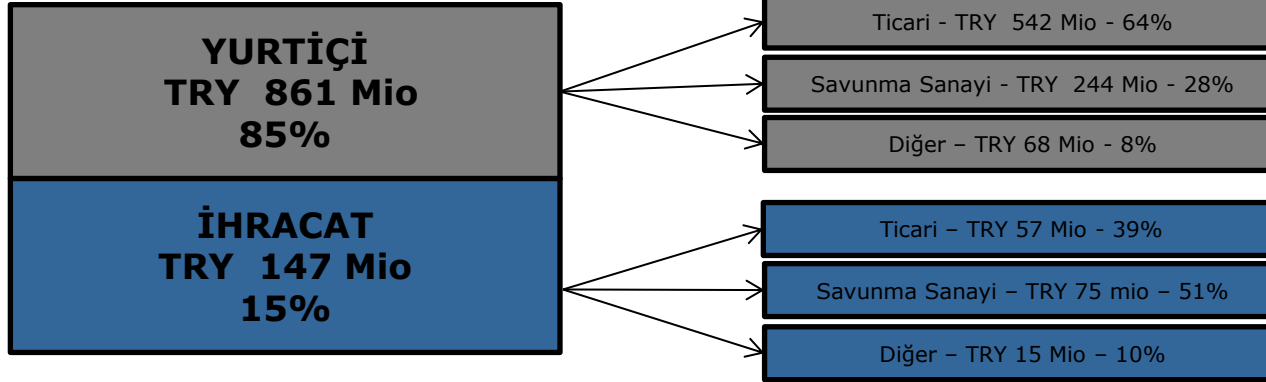
Otokar Finansal Göstergeler Satış Adetleri-Dağılım



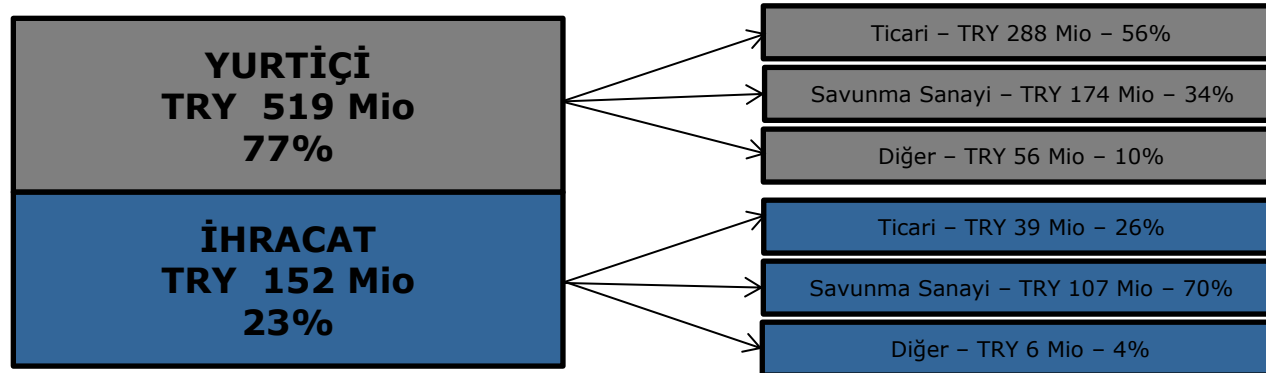




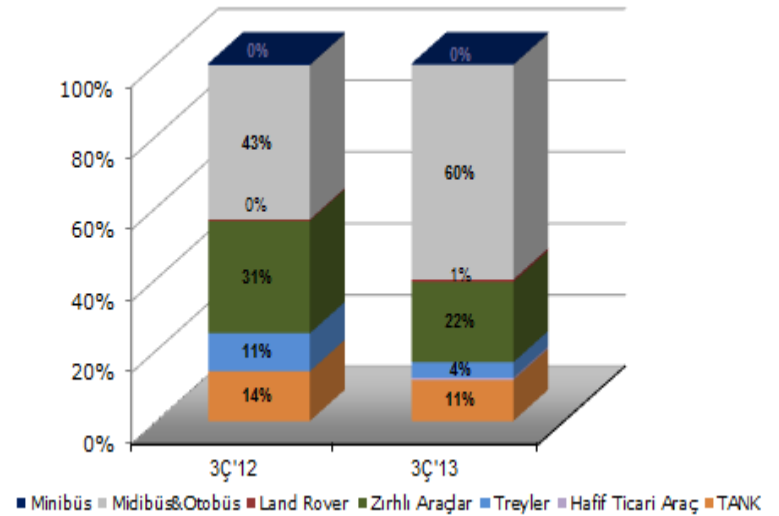
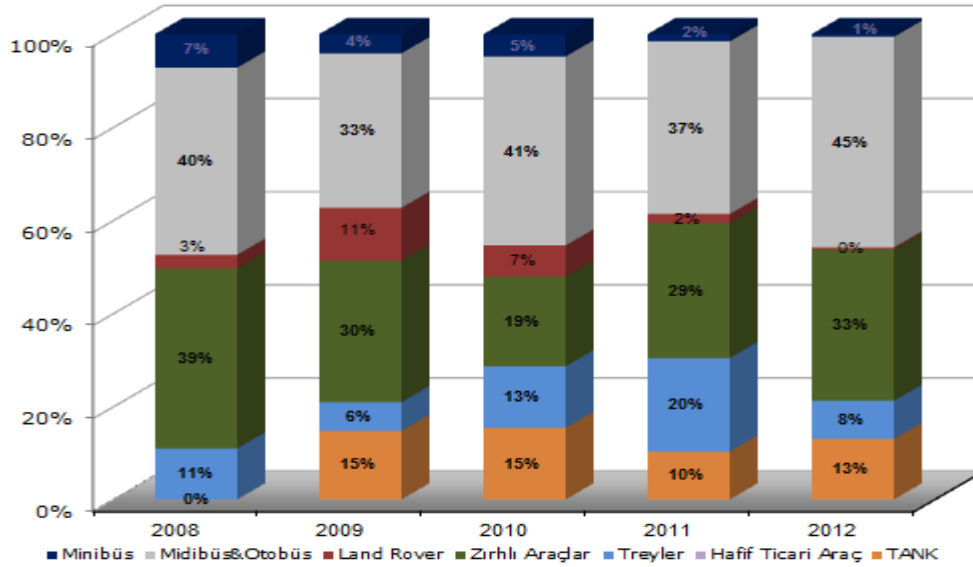
GELİR DAĞILIMI 3Ç 2013

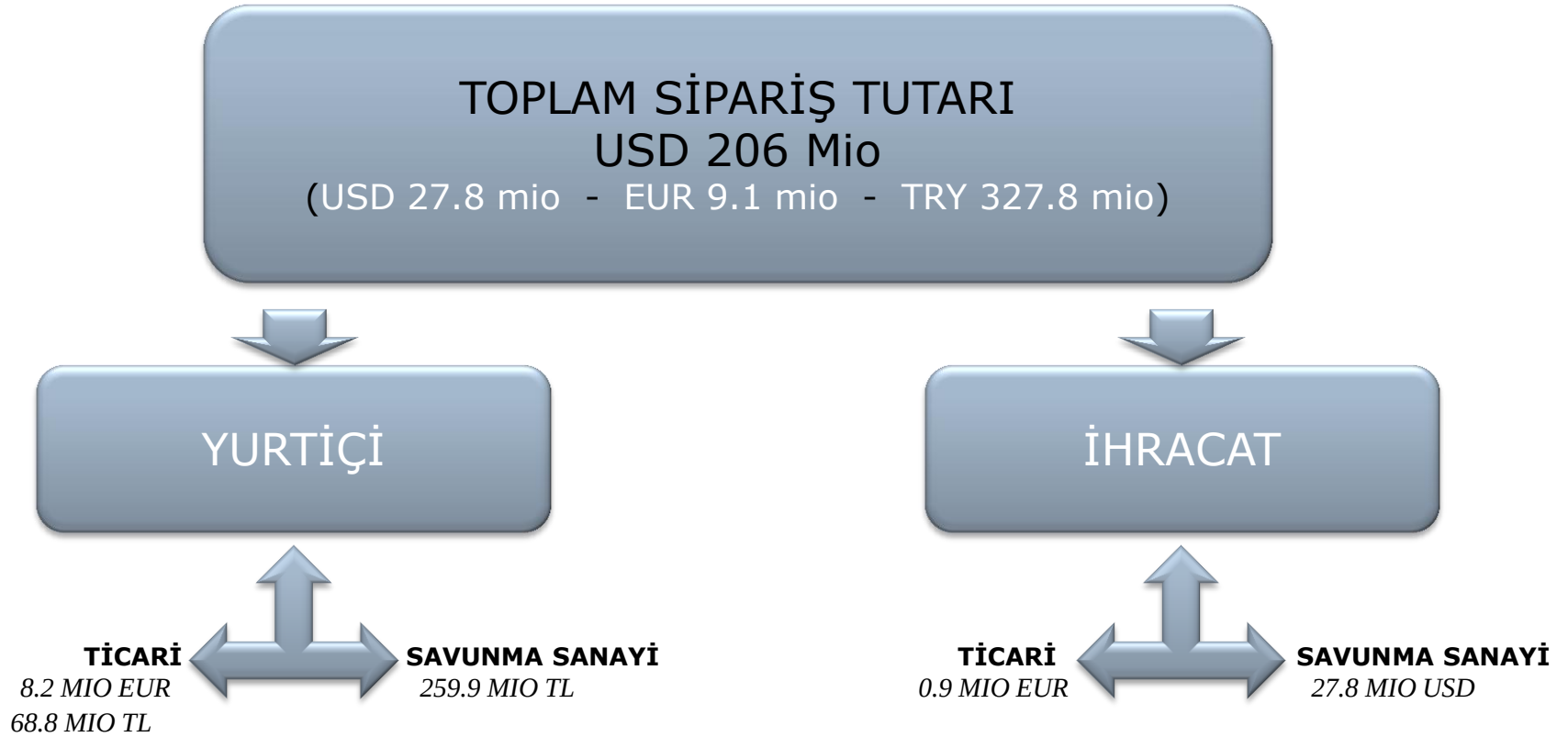


GELİR DAĞILIMI 3Ç 2012

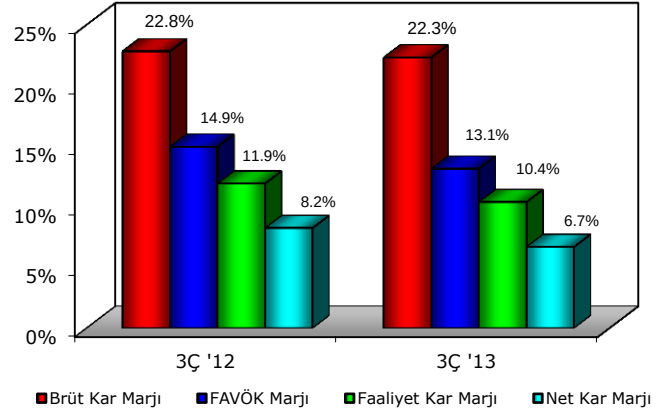
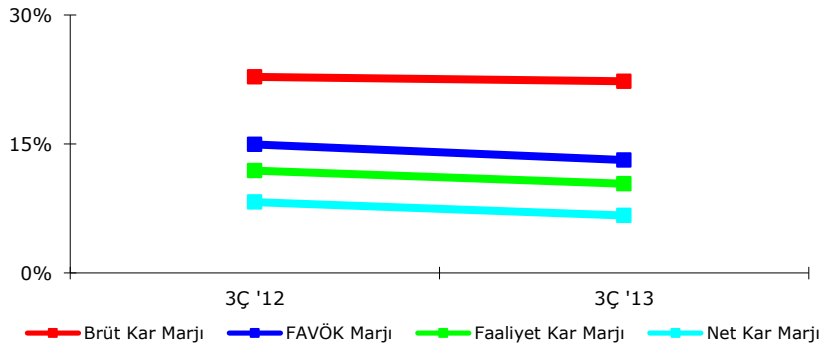
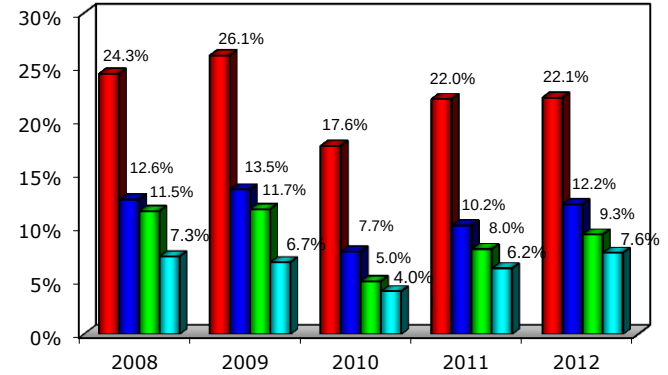
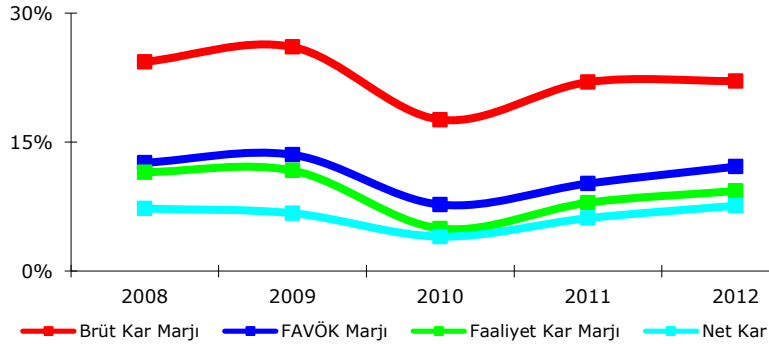


Otokar Finansal Göstergeler Gelir Dağılımı

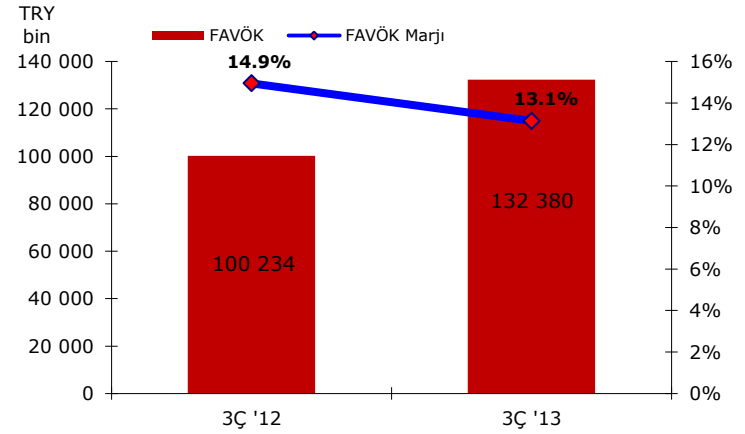
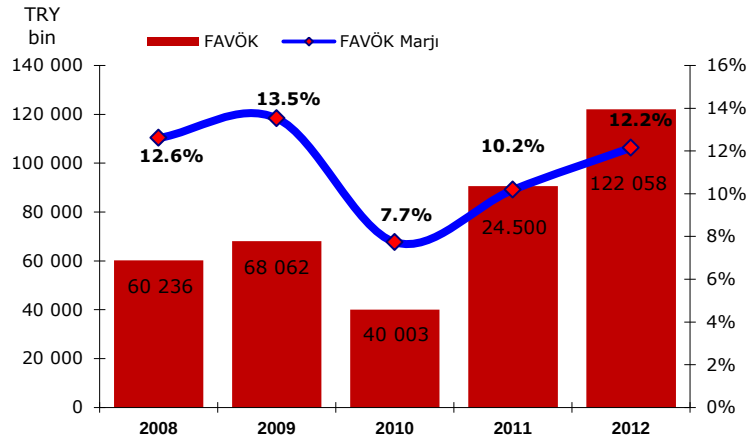




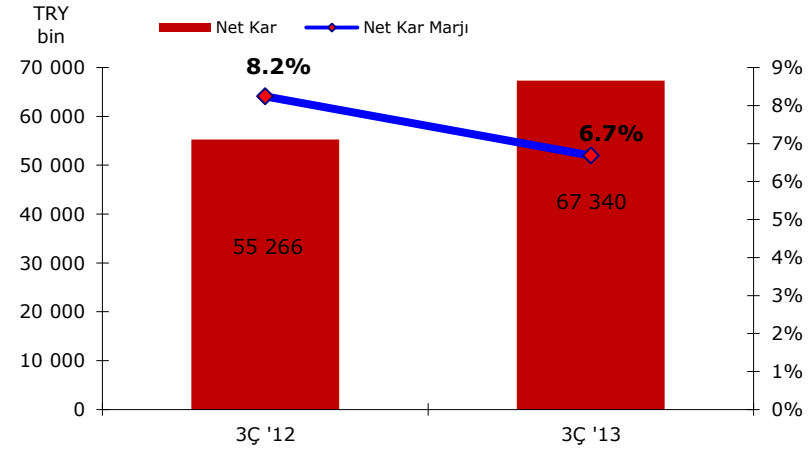
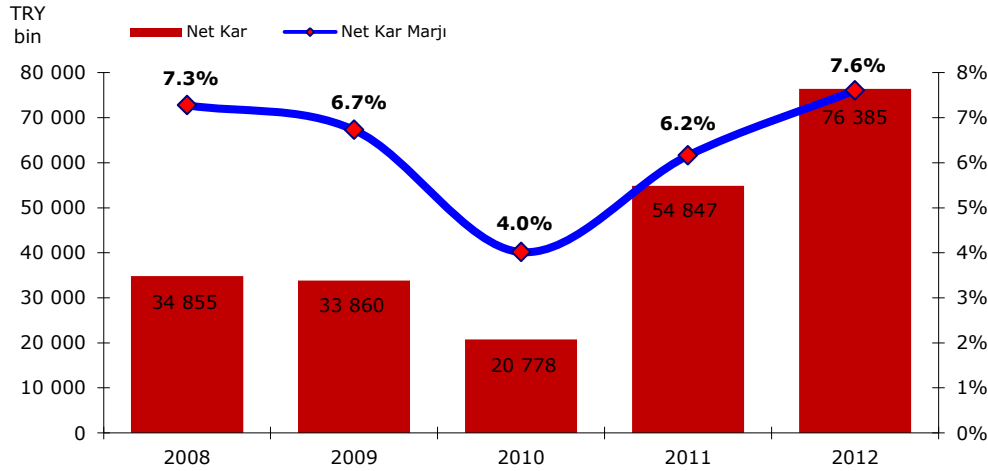
Otokar Finansal Göstergeler Kar Marjları

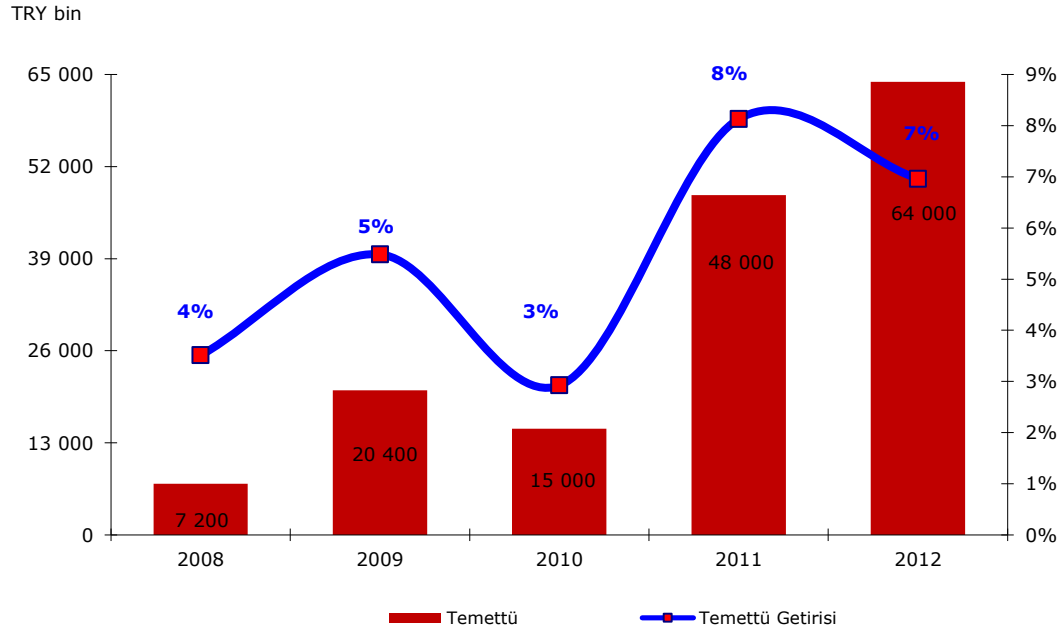


Otokar Finansal Göstergeler FAVÖK & FAVÖK Marjı

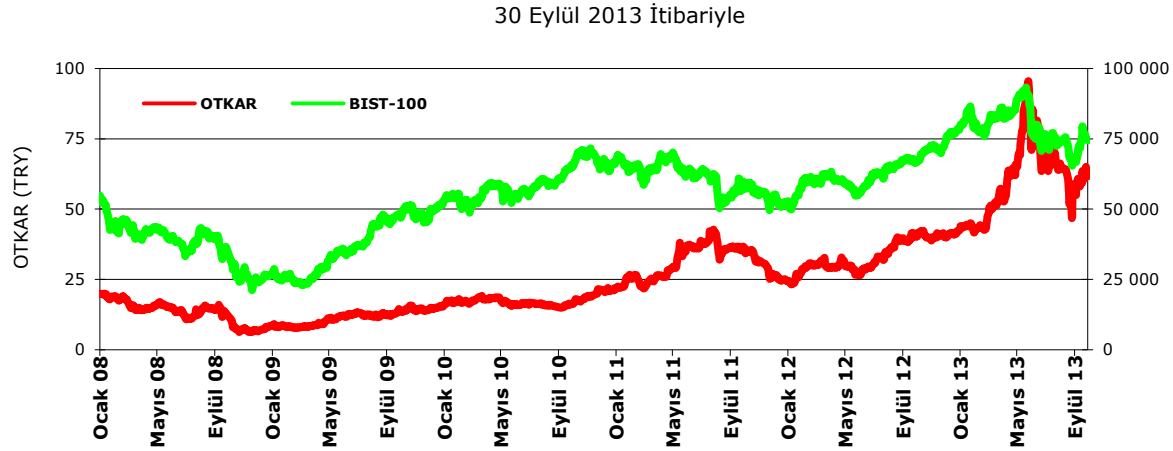


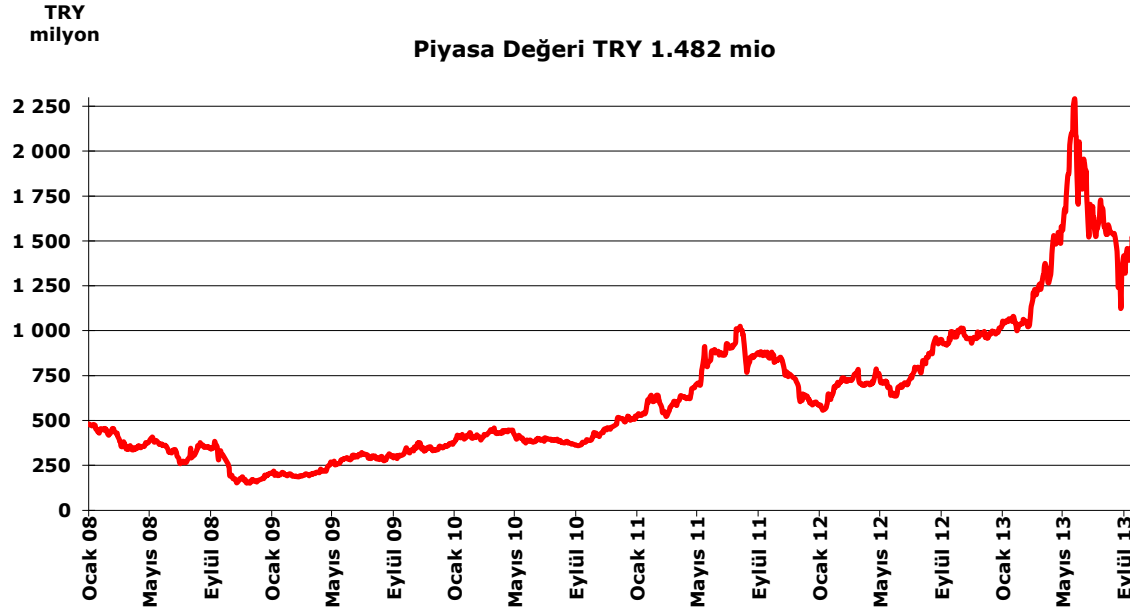
Otokar Finansal Göstergeler Net Kar & Net Kar Marjı

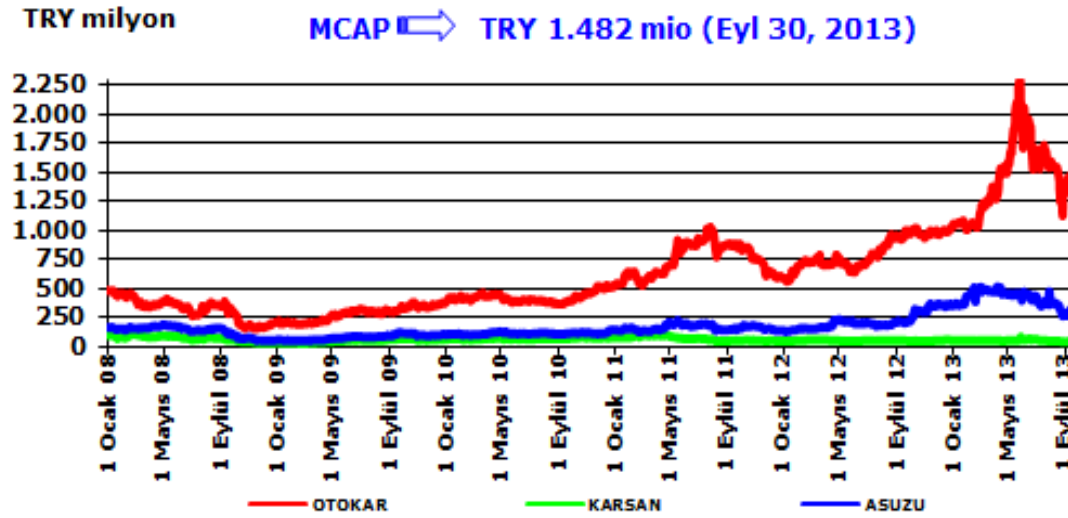




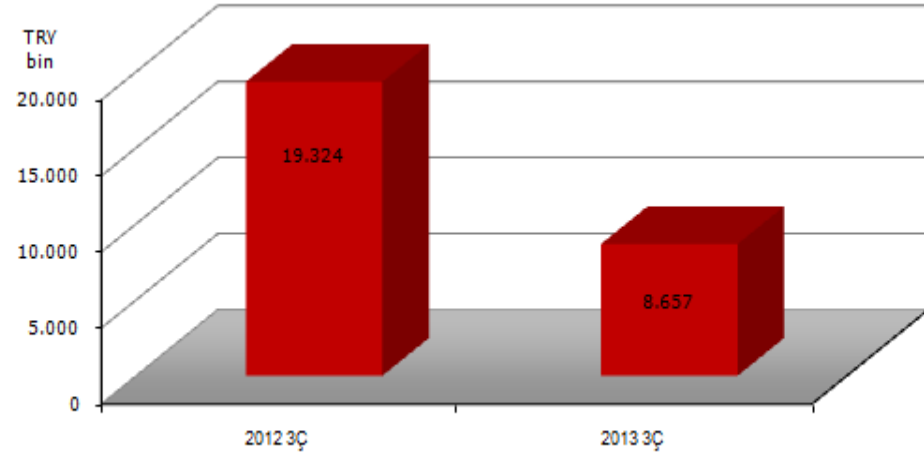
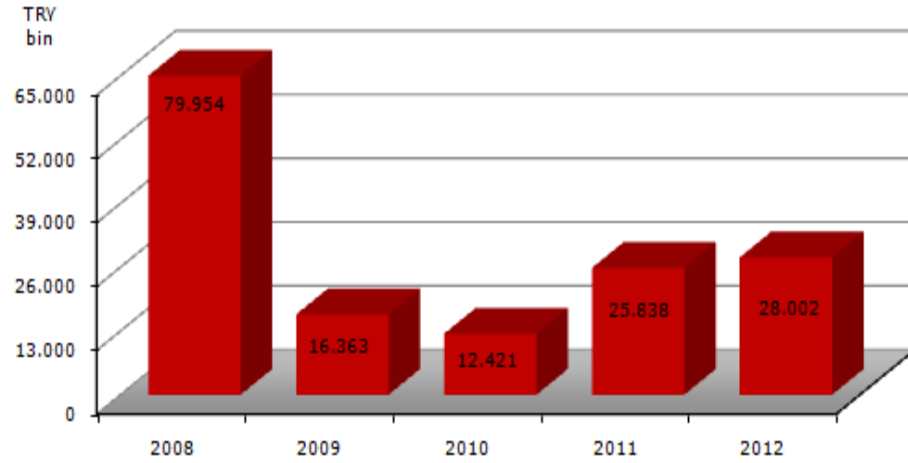
Otokar Finansal Göstergeler Hisse Performansı







Otokar Finansal Göstergeler Yatırım Harcamaları



- ✓ Özet Kar & Zarar Tablosu (UFRS)
- ✓ Özet Bilanço (UFRS)
- ✓ Özet Nakit Akım Tablosu (UFRS)
- ✓ Özet İşletme Sermayesi

TRYbin (UFRS)	30.Eyl.13	30.Eyl.12
Yurtiçi Satışlar	860.805	518.534
Yurtdışı Satışlar	147.017	152.151
Net Satışlar	1.007.821	670.684
Satışların Maliyeti	-783.132	-517.770
Brüt Kar	224.689	152.915
Faaliyet Giderleri	-120.098	-73.096
Esas Faaliyet Karı	104.591	79.819
Vergi Öncesi Kar	74.025	58.578
Vergiler	-6.685	-3.312
Net Dönem Karı	67.340	55.266

TL (UFRS)	30.Eyl.13	31.Ara.12
Dönen Varlıklar	792.567.000	680.168.960
Hazır Değerler	4.803.357	47.906.245
Ticari alacaklar	374.624.706	224.693.650
Diğer Alacaklar	44.418	1.715
Stoklar	323.580.869	252.632.987
Peşin Ödenmiş Giderler	72.737.754	133.453.785
Türev Finansal Varlıklar	-	-
Diğer dönen varlıklar	16.775.896	21.480.578
Duran Varlıklar	509.699.778	357.256.160
Ticari alacaklar(net)	143.654.110	59.397.503
Diğer Alacaklar	53.890	47.971
Devam Eden Yıllara Sari İşlerden Alacaklar	82.284.346	61.325.046
Finansal Yatırımlar (net)	239.280	239.280
Maddi Duran varlıklar(net)	121.678.601	125.112.154
Maddi olmayan varlıklar (net)	118.614.998	100.041.870
Ertelenen vergi varlıkları	43.174.553	11.092.336
Toplam Aktifler	1.302.266.778	1.037.425.120
Kısa Vadeli Yükümlülükler	673.263.167	530.141.847
Finansal borçlar (net)	112.395.881	50.093.249
Türev Finansal Yükümlülükler	2.812.818	2.193.011
Ticari borçlar (net)	107.422.710	85.026.598
İlişkili taraflara borçlar (net)	5.355.940	8.988.915
Diğer Ticari Borçlar	102.066.770	76.037.683
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7.198.221	17.165.965
Diğer Borçlar	10.785.977	1.441.022
Ertelenmiş gelirler	341.757.359	146.855.524
Devlet teşvik ve yardımları	1.007.806	670.521
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	9.976.477	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	79.200.893	225.619.049
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (net)	705.015	1.076.908
Uzun Vadeli Yükümlülükler	385.114.627	265.550.413
Finansal borçlar (net)	303.372.227	236.099.752
Devlet Teşvik ve Yardımları	5.404.042	2.332.562
Uzun Vadeli Karşılıklar	27.463.651	21.474.019
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	21.217.951	17.030.080
Uzun Vadeli Karşılıklar	6.245.700	4.443.939
Ertelenmiş Gelirler	48.874.707	5.644.080
Özsermaye	243.888.994	241.732.860
Yükümlülükler ve Özsermaye Toplamı	1.302.266.778	1.037.425.120

TRY bin (UFRS)	30.Eyl.13	30.Eyl.12
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	47.906	4.470
Faaliyetlerden elde edilen net nakit çıkışları	-19.836	10.181
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları	-45.182	-46.464
Finansal faaliyetler öncesi net çıkışları	-65.019	-36.283
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları	21.916	42.334
Nakit ve benzeri değerlerdeki azalış/(artış)	-43.103	6.050
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	4.803	10.521

TRY thousand	Eyl 30 2013	Eyl 30 2012
Nakit ve Benzerleri	4.803	10.521
Menkul Kıymetler	0	0
Diğer	0	0
Toplam Finansal Varlıklar	4.803	10.521

TRY thousand	Eyl 30 2013	Eyl 30 2012
Kısa Vadeli Banka Kredileri	112.396	201.404
Uzun Vadeli Banka Kredileri	303.372	70.348
	0	0
Toplam Finansal Borçlar	415.768	271.752

Net Finansal Borçlar (TRY bin)

**Eyl 30 2013
410.965**

**Eyl 30 2012
261.231**

TRY bin	Eyl 30 2013	Eyl 30 2012
Dönen Varlıklar	792.567	789.750
Kısa Vadeli Yükümlülükler	673.263	773.165
<u>İşletme Sermayesi</u>	<u>119.304</u>	<u>16.584</u>

- ❖ 750 milyon USD' den fazla gelir elde etmek
- ❖ İhracatın, gelirin 1/3' ü olması hedefi
- ❖ Endüstriyel ve mülkiyet hakları Otokar'a ait olan ürünler ile büyüme
- ❖ Yüksek temettü dağıtımı
- ❖ Şirketin piyasa değerini yükseltme
- ❖ Memnun hissedarlar

- ✓ **Hüseyin Odabaş**
Genel Müdür Yardımcısı(Mali İşler)
(90 264) 229 22 44 – 6000
hodabas@otokar.com.tr
- ✓ **Doğan Seçkinler**
Finansman Müdürü
(90 264) 229 22 44 – 6300
dseckinler@otokar.com.tr
- ✓ **Ö.Ahmet Özerol**
Finansman Departmanı
Yatırımcı İlişkileri Asistanı
(90 264) 229 22 44 – 6313
aazerol@otokar.com.tr
- ✓ **Öktem Söylemez**
Finansman Departmanı
Finansman Memuru
(90 264) 229 22 44 – 6316
osoylemez@otokar.com.tr