

Otokar

YATIRIMCI SUNUMU

(24.10.2014)

2014 3Ç finansal sonuçları baz alınarak hazırlanmıştır

HAKKIMIZDA

- ÖNSÖZ
- VİZYON & MİSYON
- TARİHÇE
- ORTAKLIK YAPISI
- ÜRETİM TESİSİ
- ÇALIŞAN PROFİLİ
- ÜRÜN AİLESİ
- ALTAY PROJESİ
- AR-GE & TEST MERKEZİ

FİNANSAL GÖSTERGELER

- FİNANSAL TABLOLAR & RASYOLAR
- ÜRETİM-SATIŞ-GELİR-SİPARİŞ
- YATIRIM HARCAMALARI
- HİSSE ve TEMETTÜ PERFORMANSI
- PİYASA DEĞERİ

UZUN VADELİ HEDEFLER

- SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME
- LİSANS HAKLARI OTOKAR'a AİT OLAN ÜRÜNLER İLE BÜYÜME
- İHRAÇ PAZARLARINDA BÜYÜME
- HİSSEDARLARIMIZA DEĞER YARATMA

Türkiye'nin en büyük özel ve %100 yerli sermayeli savunma sanayii şirketi

Fikri mülkiyet hakları kendisine ait ürünleri 5 kıtada 60'tan fazla ülkede kullanılan bir dünya şirketi

Türk Silahlı Kuvvetleri'nin lider kara araçları tedarikçisi ve ihracatçısı

Son 4 yıldır Türkiye'nin 25 kişi ve üstü kapasiteli yolcu otobüslerinde pazar lideri

Vizyon

- Otokar, kendi teknolojisini geliştirerek , ürünlerinde yerli ve milli kimlik özelliğini korur; topyekün mükemmellik felsefesi ile müşterilerinin, çalışanlarının ve ortaklarının memnuniyetinde sürekliliği sağlamayı hedefler.

Misyon

- Otokar'ın ana görevi, ticari araçlar ile çeşitli savunma sanayi mamüllerini, müşteri beklentileri doğrultusunda, dünya çapında rekabet gücü olan ürünler olarak tasarlamak, üretmek ve pazarlamaktır.



1963

1970ler

1980ler

1990lar

2000ler

2010lar

- Kuruluş
- Magirus Deutz lisansı ile otobüs üretimi

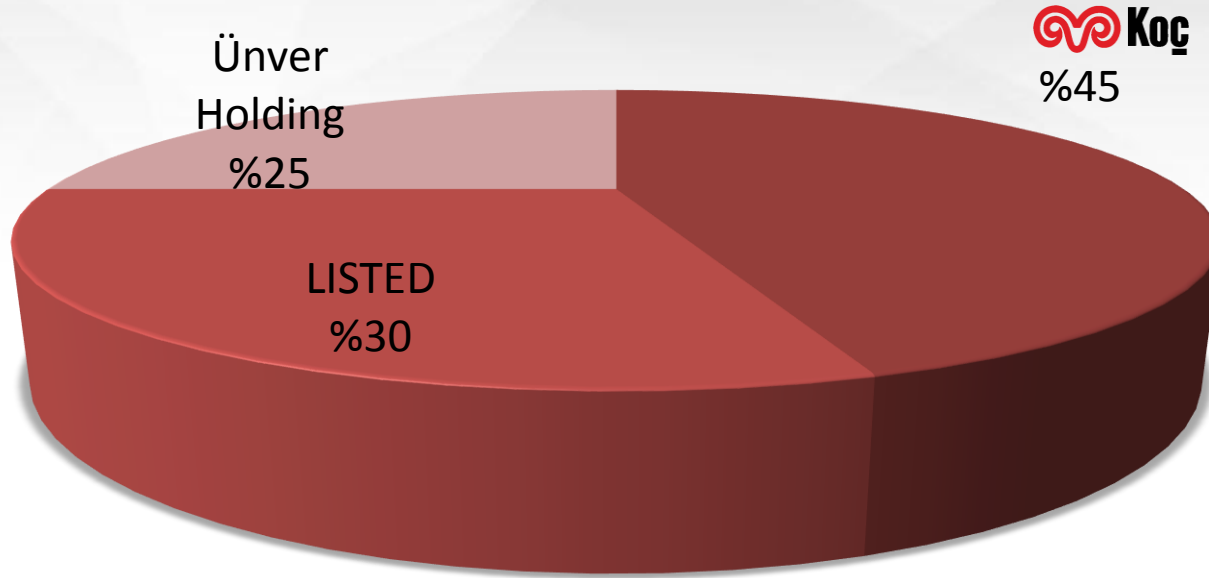
- Türkiye'nin ilk şehirlerarası otobüsü
- İlk Türk zırhlı araç üretimi
- Koç Grubu'una katılım

- Land Rover lisansı ile 4x4 taktik araç üretimi

- Kendi tasarımı askeri zırhlı araçlar
- Türkiye'nin ilk taktik zırhlı araç ihracatı
- Sakarya fabrikası

- İstanbul Fruehauf A.S. ile birleşme
- Küçük ve orta boy otobüslerinin üretimi
- Türkiye'nin ilk hibrit otobüsü
- **ALTAY Projesi'nde ana yüklenicilik**

- Belediye otobüslerinin üretimi
- Çok tekerlekli zırhlı taktik araç ailesi
- Türkiye'nin ilk elektrikli otobüsü
- Atlas hafif kamyon
- Paletli zırhlı araç



Yabancı ortağı olmayan, bağımsız ve teknolojiye sahip.



552,000 m² alan, 2500'e yakın çalışan

Kapasiteler

2600 Arazi Aracı

900 Taktik Zırhlı Araç

4600 Otobüs + Minibüs

1400 Treyler ve Semi-treyler

1600 Kamyon, Kamyonet

Belgeler

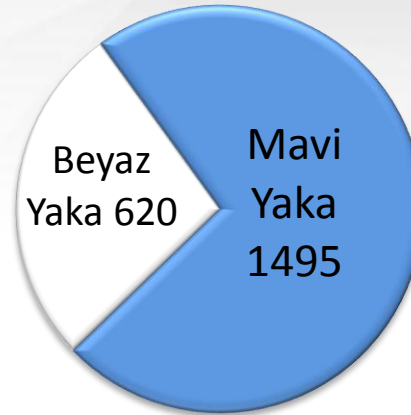
ISO 9001 Kalite Standardı

ISO 14001 Çevre Standardı

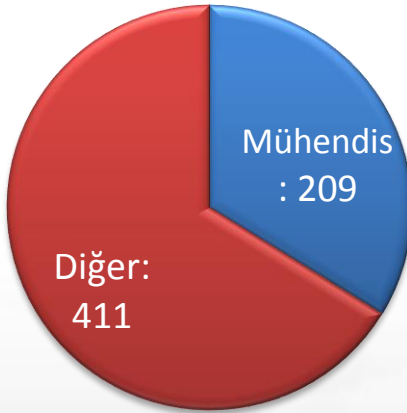
AQAP 2110 Askeri Kalite Güvence Sertifikası

Milli Gizli ve NATO Gizlilik Derecesine Sahip Tesis Güvenlik Belgeleri

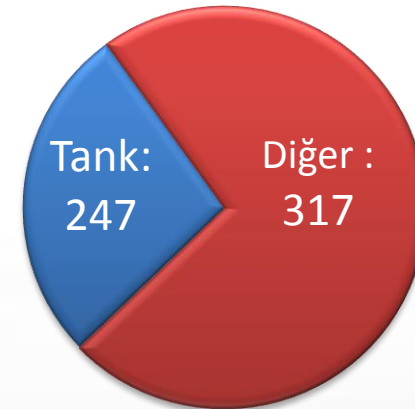
2115 Çalışan



620 Beyaz Yaka Çalışan



564 ARGE Merkezi Çalışanı



Çalışan Sayısı

Otokar



Ticari Araçlar

Savunma Sanayii

Toplu Taşıma



Modeller

KENT / DORUK /
SULTAN / M-2010 /
CENTRO / NAVIGO /
VECTIO / TERRITO

Lojistik Araçları



Modeller

FRUEHAUF / OTOKAR

Hafif Kamyon



Modeller

OTOKAR ATLAS



Modeller

LAND ROVER DEFENDER / ZPT / URAL
/ COBRA / COBRA II / KAYA / KAYA II /
KALE / ARMA 6x6 / ARMA 8x8 / İÇ
GÜVENLİK ARACI / TULPAR / ALTAY

**Otokar, 4. kez Türkiye'nin en çok tercih edilen
otobüs markası!**

40'a yakın ülkede milyonlarca yolcu taşıyan 30 bine
yakın otobüs





M-2010



SULTAN / NAVIGO



DORUK / VECTIO



TERRITO



KENT

Şehiriçi taşımacılıktan
personel ve turizm
taşımacılığına kadar
geniş ürün gamı

Özel ürünler

Alternatif yakıt
çalışmaları

M-2010 / CENTRO

Otokar

Engelli yolcu
taşımacılığına uygun
minibüsler



TEMPO

Otokar

Servis ve personel
taşımacılığı için
tasarlanmış düşük
işletme ve yatırım
maliyetine sahip küçük
otobüs



SULTAN / NAVIGO

Otokar

- Türkiye'nin en çok satılan küçük otobüsü
- Şehiriçi taşımacılık, servis ve turizm taşımacılığına uygun farklı modeller



DORUK / VECTIO

Otokar

- Orta boy otobüste Türkiye'nin pazar lideri
- Avrupa'da "Grand Award" sahibi
- Şehiriçi ve servis, turizm taşımacılığına uygun farklı modeller



- Türkiye'nin en çok tercih edilen 12 metre şehir içi otobüsü
- Avrupa'da ve Türkiye'de iki tasarım ödülü sahibi



TERRITO

Otokar

Avrupa pazarı
için geliřtirilen
12 metrelik
otobüs



Alternatif Yakıtlı Otobüsler

Otokar

2007

DORUK Hibra

**Türkiye'nin ilk
hibrit otobüsü**



2009

DORUK DG

**Türkiye'nin ilk doğalgazlı
orta boy otobüsü**



2011

KENT DG

**12 m doğalgazlı
otobüs**



2012

DORUK ELECTRA

**Türkiye'nin ilk
elektrikli otobüsü**





Dünya yollarında taşımacılık hizmeti veren 25 bine yakın semi-treyler

Tenteli Treyler



- TIRLINER
- EUROSLIDER
- SPEEDSLIDER
- MEGALINER
- ECOTIR
- ECOLINER

Van Tipi Treyler



- ICELINER
- TEKSTİL TAŞIYICI

Tanker Treyler



- ADR SERTİFİKALI TANKER
- TREYLER VE KAMYONÜSTÜ UYGULAMALARI

İç Lojistiğe Yönelik Araçlar



- KONTEYNER TAŞIYICI
- PLATFORM TREYLER
- RULO TAŞIYICI
- DAMPER ŞASI

Tenteli Semi-Treyler

Otokar

Kuruyük
taşımacılığında müşteri
odaklı çözümler



Van Tipi Treyler

Otokar

Hijyenik ve güvenli
gıda taşımacılığı için
12 yıldır Türkiye'nin
öncelikli tercih
edilen frigorifik
treyleri



Tanker

Otokar

- Türkiye'nin ilk ADR'li treylerleri
- Geniş ürün ailesi ve uzmanlık



Hafif Kamyon

Otokar



Yüksek taşıma
kapasitesine ve düşük
işletme maliyetlerine
sahip hafif kamyon





4 kıtada, 30'a yakın ÷lkede hizmet veren 28.000'den fazla askeri araç

Taktik Tekerlekli Araçlar

TTA



Land Rover
Defender

TTZA

4x4



ZPT
URAL
COBRA
COBRA II
KAYA
KAYA II
KALE
ISV

6x6



ARMA 6X6

8x8



ARMA 8X8

Paletli Araçlar

PZA



TULPAR

AMT



ALTAY

Kule Sistemleri



MIZRAK UKKS
KESKİN UKKS
AÇIK KULELER
İÇ GÜVENLİK KULESİ
SİLAH İSTASYONLARI (MİLAN
TOW)
UCOK
BOZOK
BASOK

3/4 tondan 60 tona kara araçları

ZPT (Zırhlı Personel Taşıyıcı)

Otokar

Türkiye dahil 12
ülkede aktif
görevde



Otokar'ın İç Güvenlik Harekatında başarılı, düşük siluetli, kıvrak taktik tekerlekli zırhlı aracı

Stratejik alan ve sınır kontrolü, konvoy koruma ve devriye gibi konularda optimum çözüm



Özgün tasarımı,
Hareket ve beka
kabiliyeti, üstün
koruması ile dünya
çapında rekabet gücü
olan taktik tekerlekli
zırhlı araç.



Otokar'ın dünyada
en çok tanınan
aracı COBRA
ailesinin yeni üyesi.
Yüksek iç hacim,
yüksek koruma.



Otokar'ın emniyet
ve iç güvenlik
kullanımına uygun
yeni taktik tekerlekli
zırhlı aracı.



KAYA Mayın Korumalı Araç

Otokar

Tüm arazi koşullarında
personeler maksimum mayın
ve balistik koruma ile yüksek
hareket kabiliyeti sunan mayın
korumalı araç



KAYA II Personel Taşıyıcı

Otokar

Tek kabinden oluşan
monokok gövdeli
mayın korumalı
personel taşıyıcı



KALE Mayına Dayanıklı Araç

Otokar

Mayına dayanıklı
personel taşıyıcı



Yüksek seviyeli
balistik ve mayına
dayanıklı, modüler
çok tekerlekli zırhlı
tekerlekli araç ailesi



ARMA 6X6

Otokar

Geniş iç hacmi, amfibi kabiliyeti, düşük silüeti ile modüler ARMA 6x6



Yüksek koruma, yüksek hacim sunan ARMA 8x8 zırhlı muharebe aracı



Ülkemizin paletli zırhlı araçlarda dışa bağımlılığını sona erdiren, fikri mülkiyet hakları Otokar'a ait yeni nesil paletli zırhlı araç.



ZIRHLI İÇ GÜVENLİK ARACI

Otokar

Şehirlerde ve yaşam bölgelerinde iç güvenlik amacı ile özel olarak tasarlanmış ve geliştirilmiş zırhlı taktik araç.



Land Rover Defender

Otokar

Taktik
araçlarda bir
dünya
markası.



- Otokar, mevcut ve potansiyel kullanıcıların kara sistemlerindeki ister ve ihtiyaçlarını karşılayabilmek amacıyla, yetişmiş insangücü ve Ar-Ge yatırımları ile 1989'dan bu yana kule sistemleri konusunda çalışmalar yürütmektedir.
- Özgün tasarımları ve farklı kule entegrasyonu konularında 25 yıla yaklaşan deneyim ve uzmanlığa sahiptir.
- Otokar'ın 4x4, 6x6, 8x8 ve paletli araçları farklı tip kuleler için ideal platform olarak hizmet vermektedir.

Otokar, Türkiye'nin Ana Muharebe Tankı
ALTAY Projesi'nde
ANA YÜKLENİCİ'dir.



ALTAY Projesi

Otokar

Proje planlanan
takvime uygun
řekilde devam
etmektedir.



- Otokar, kuruluşu 1970'lere uzanan Ar-Ge'si ile bugün Türkiye'nin araçlarını tasarlıyor ve üretiyor.
- Otokar Ar-Ge, teknolojiye sahip ve hakim olma vizyonunda fikri mülkiyet hakları Otokar'a ait ürünler için çalışıyor



- Ürün geliştirme amaçlı CAD programları
- Prototip atölyeleri ve yazılımlar
- Bilgisayar destekli analiz ve simülasyon yazılımları
- Test Amaçlı Düzenekler ve Yazılımları





Türkiye'nin ilk ve tek, Avrupa'nın sayılı tesisleri arasında olan Dinomometreli İklimlendirilmiş Test Odası

Türkiye'nin en yüksek kapasiteli hidrolik yol simülatörü



Türkiye'nin en büyük ve dünyanın en modern Elektromanyetik Uyumluluk Test Merkezi



Dünyanın en gelişmiş ve modernleri arasında olan mayın test ekipmanları, balistik laboratuvar

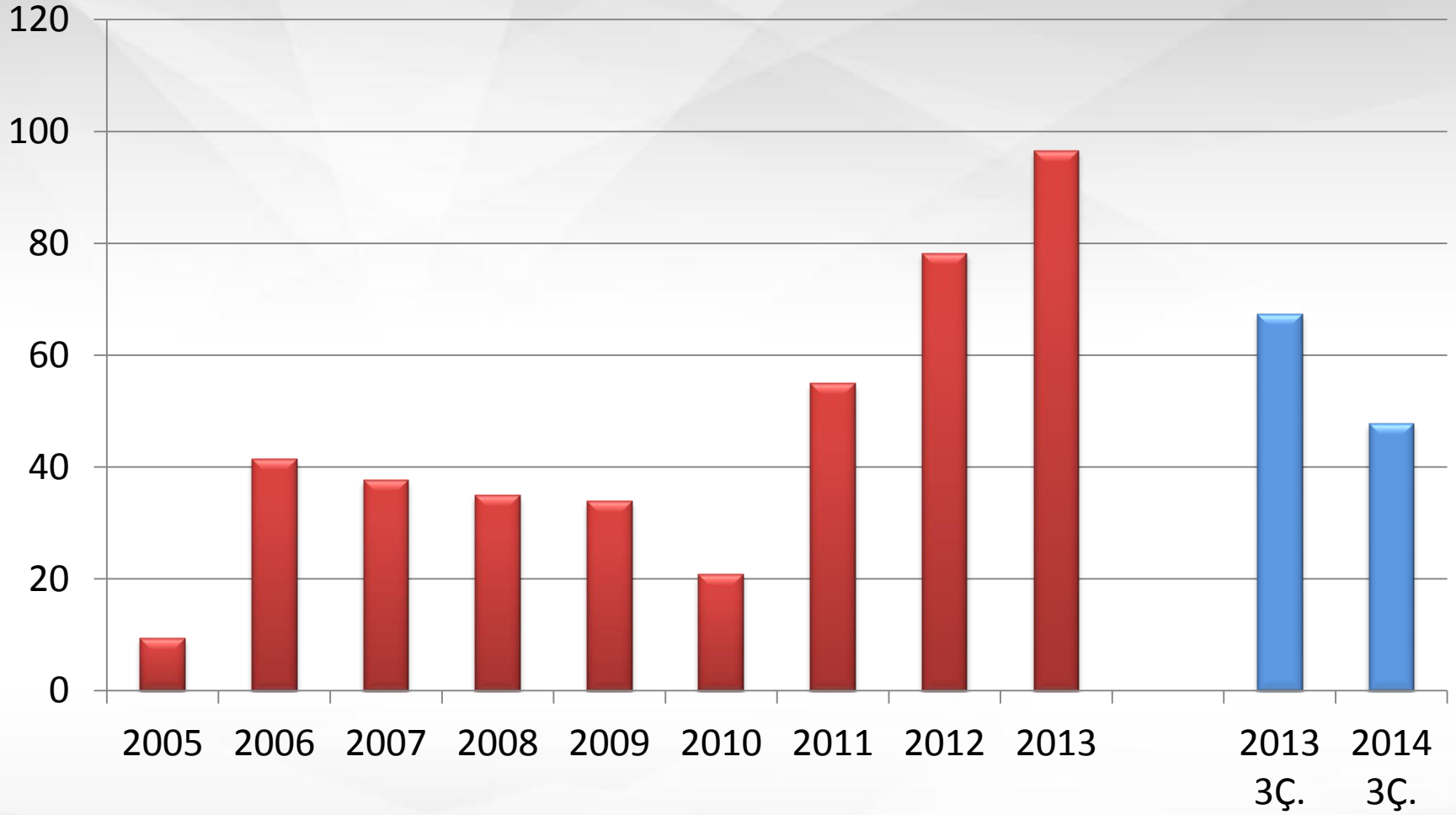


30.09.2014

Toplam Aktifler (TRY)		Toplam Yükümlülükler ve Özsermaye (TRY)	
Dönen Varlıklar	718.956.837	Kısa Vadeli Yükümlülükler	634.984.733
Duran Varlıklar	571.281.048	Uzun Vadeli Yükümlülükler	435.677.477
		Özsermaye	219.575.675
Toplam	1.290.237.885	Toplam	1.290.237.885

TRY bin (UFRS)	30.Eyl.2014	30.Eyl.2013
Net Satışlar	875.089	1.007.821
Satışların Maliyeti	(663.352)	(783.132)
Brüt Kar	211.736	224.689
Faaliyet Giderleri	(124.218)	(120.366)
Esas Faaliyet Karı	87.518	104.323
Finansal Giderler	(33.433)	(30.298)
Vergi Öncesi Kar	54.085	74.025
Vergiler	(6.313)	(6.685)
Net Dönem Karı	47.772	67.340

Milyon TRY



TRY bin (UFRS)	30.Eyl.2014	30.Eyl.2013
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Başı Bakiyesi	8.884	47.906
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	134.763	(36.112)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit	(36.277)	(45.494)
Finansman Giderleri Öncesi Nakit Akışı	98.486	(81.606)
Finansal Faaliyetlerde Elde Edilen Net Nakit	(79.016)	38.503
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Azalış / Artış	19.470	(43.103)
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Sonu Bakiyesi	28.354	4.803

TRY bin	30.Eyl.2014	31.Ara.2013
Dönen Varlıklar	718.957	797.943
K. V. Yükümlülükler	634.985	669.408
İşletme Sermayesi	83.972	128.535

Net Finansal Borçlar

TRY bin	30.Eyl.2014	31.Ara.2013
Nakit ve Benzerleri	28.354	8.884
Menkul Kıymetler	0	0
Diğer	0	0
Toplam Finansal Varlıklar	28.354	8.884

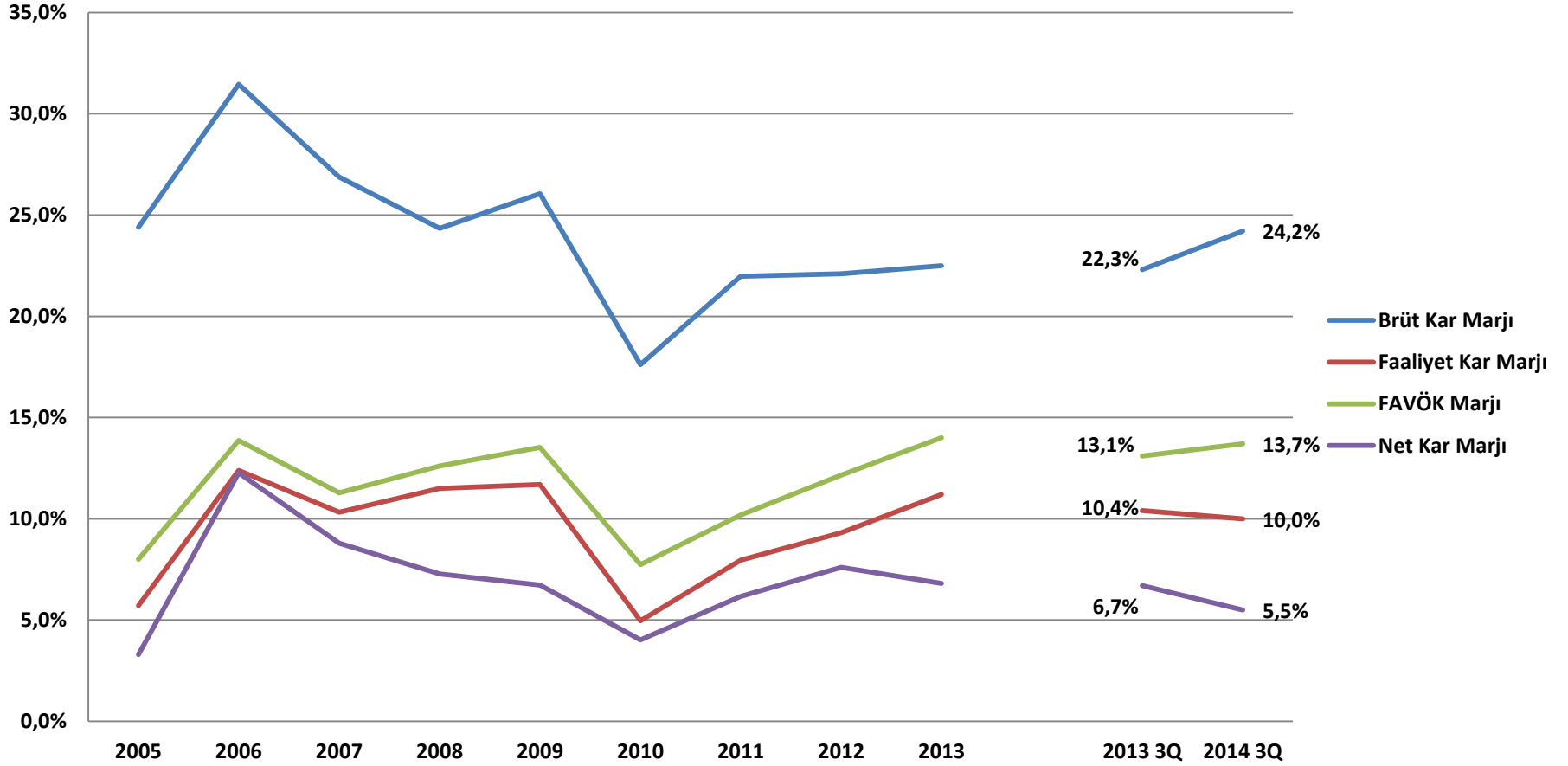
TRY bin	30.Eyl.2014	31.Ara.2013
K.V. Banka Kredileri	173.677	140.963
U.V. Banka Kredileri	350.002	332.047
Toplam Finansal Borçlar	523.679	473.010

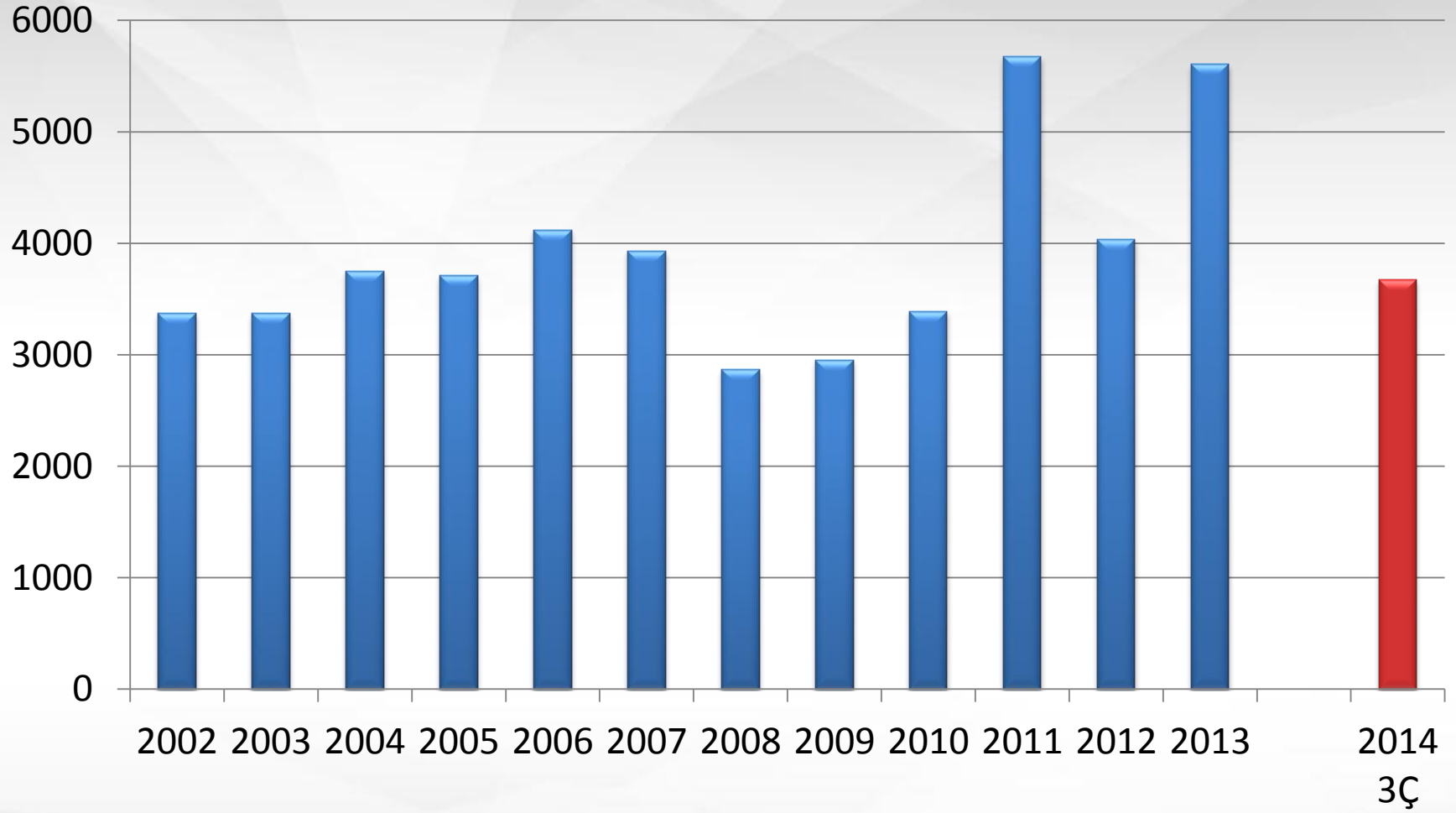
TRY bin	30.Eyl.2014	31.Ara.2013
Net Finansal Borçlar	495.325	464.126

Finansal Oranlar	2014 3Ç.	2013 3Ç.
Cari Oran	1,13	1,18
Likidite Oranı	0,63	0,70
Özsermaye Karlılığı	22 %	28 %
Aktif Karlılığı	3,7 %	5%
Dön.Varlık/Top.Varlık	56 %	61 %
K.V. Yük./Toplam Yük.	59 %	64 %
Top.Yük./Top.Varlık	83 %	81 %

Marjlar	2014 3Ç.	2013 3Ç.
Brüt Kar Marjı	24,2 %	22,3 %
Faaliyet Kar Marjı	10 %	10,4 %
FAVÖK Marjı	13,7 %	13,1 %
Net Kar Marjı	5,5 %	6,7 %

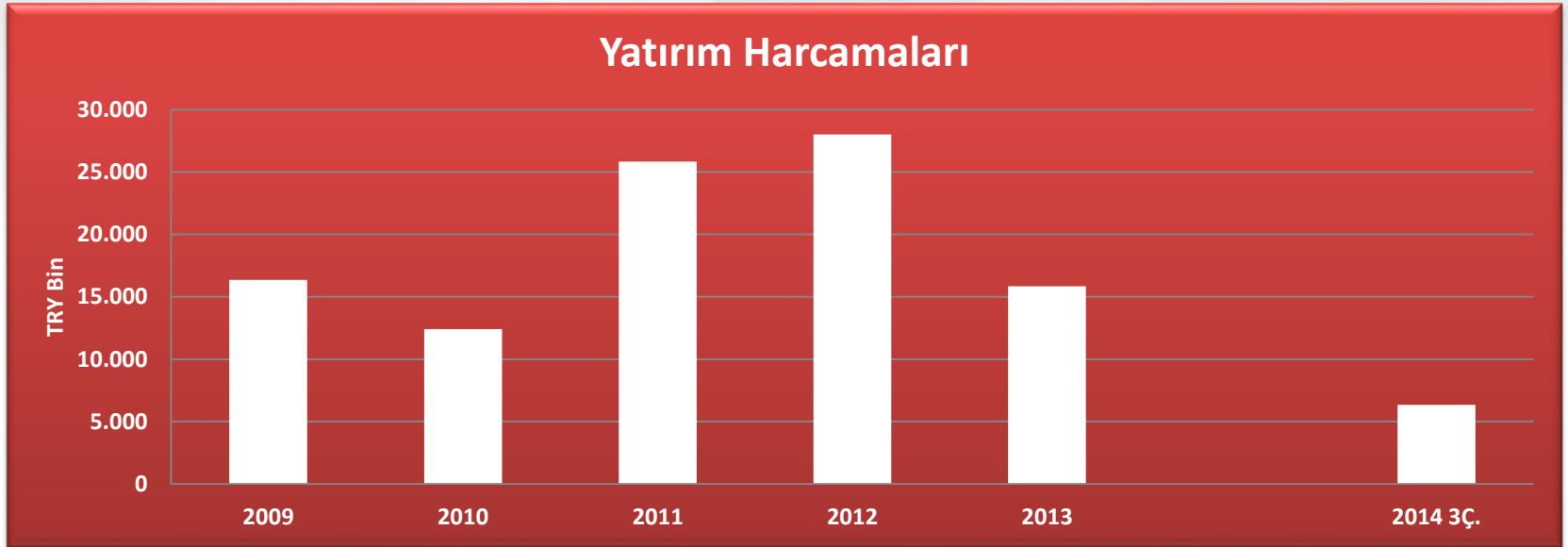
Kar Marjları





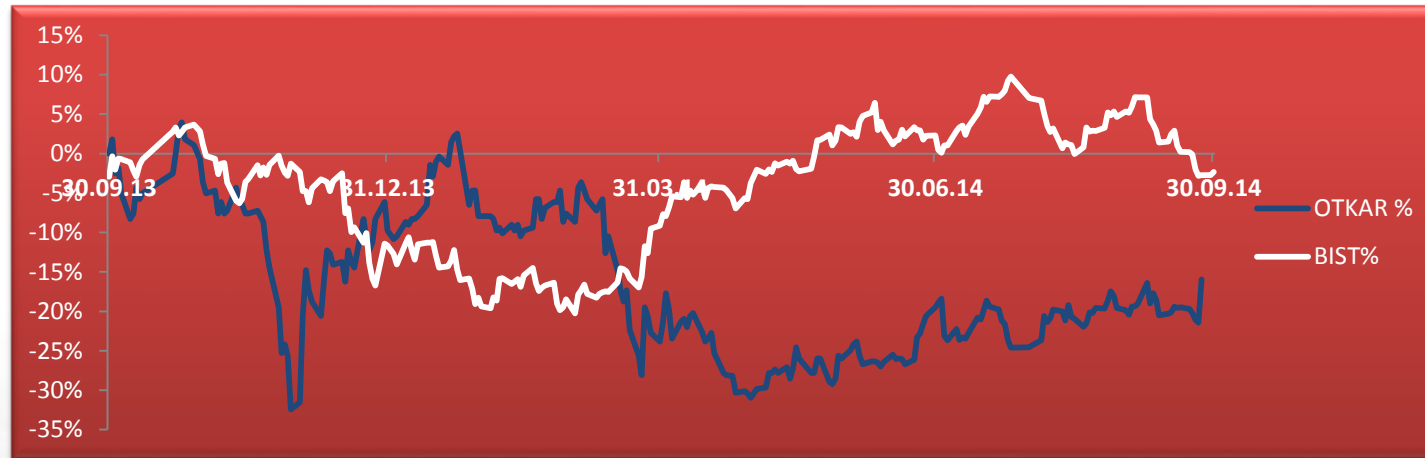
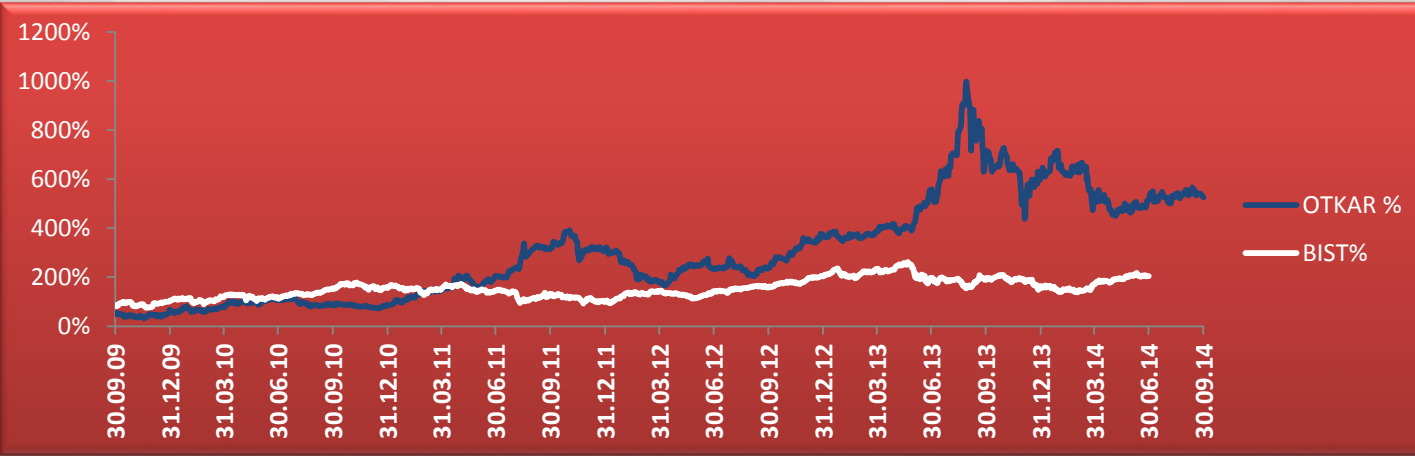


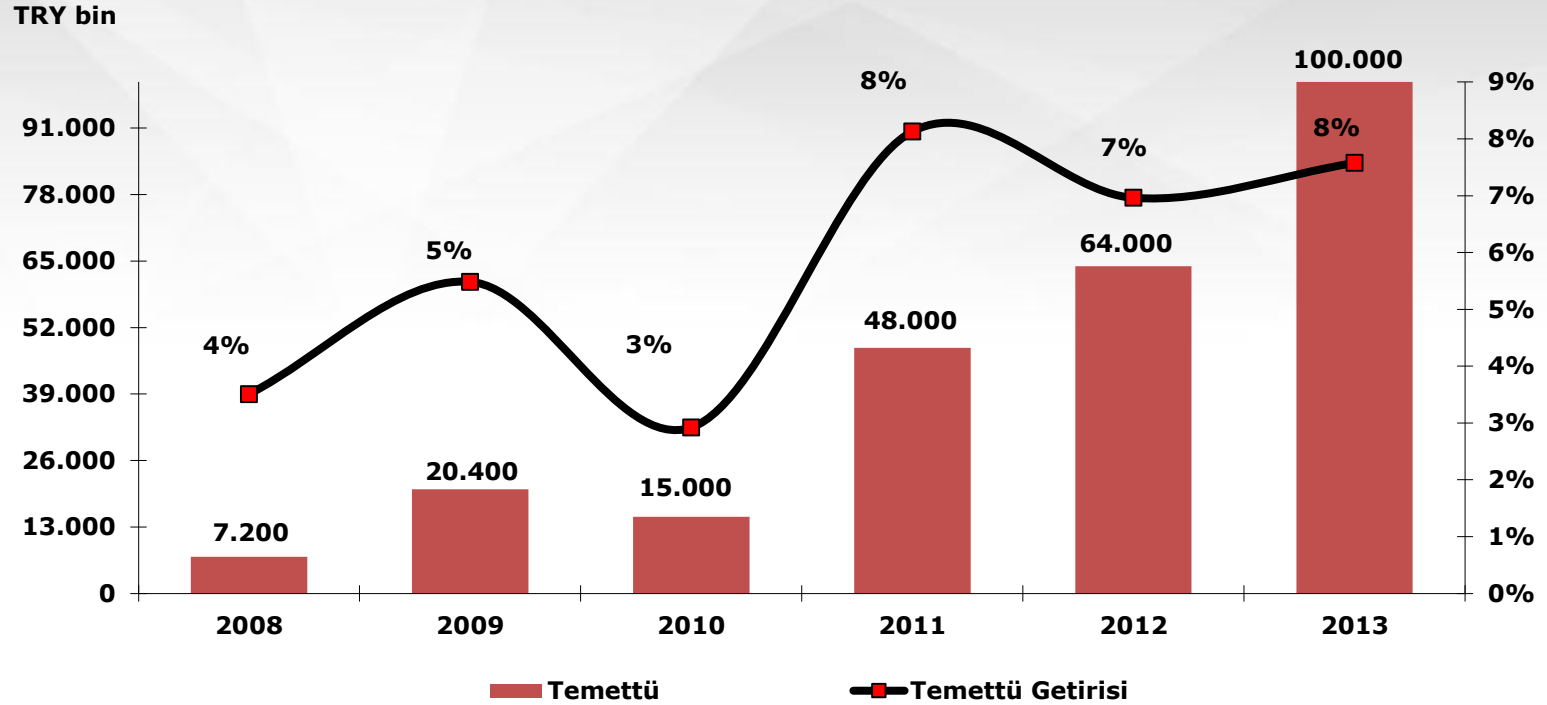


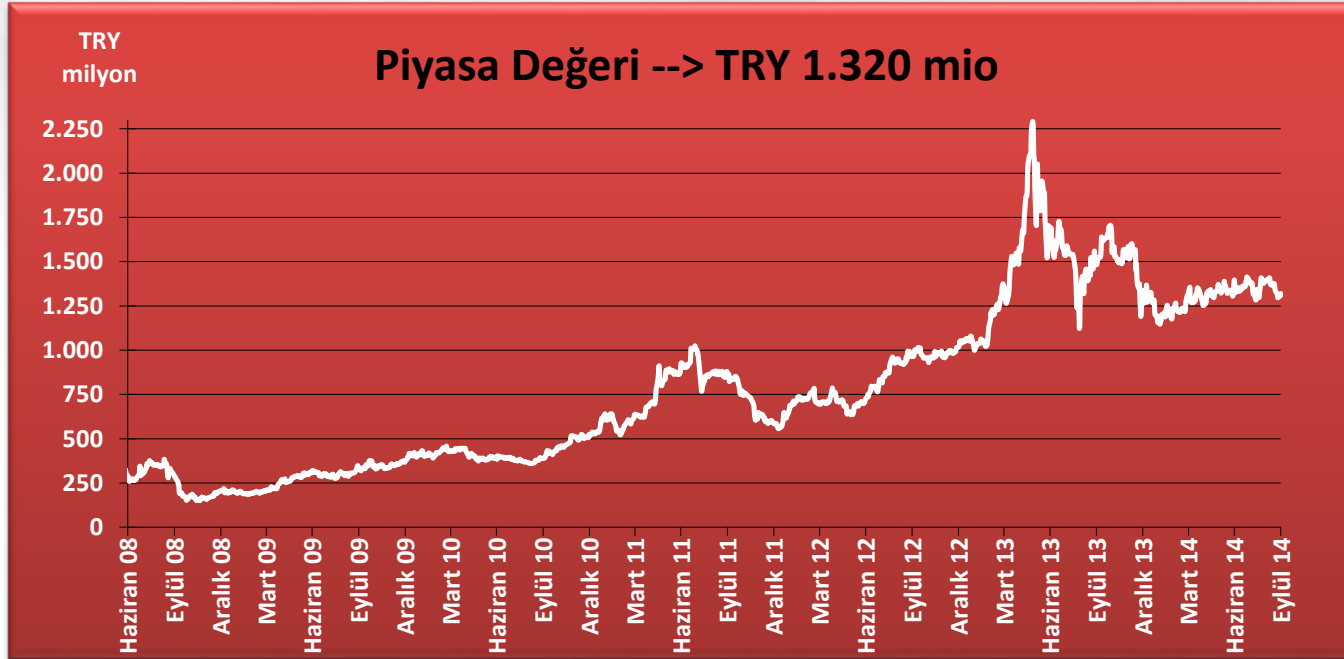


Hisse Performansı

Otokar

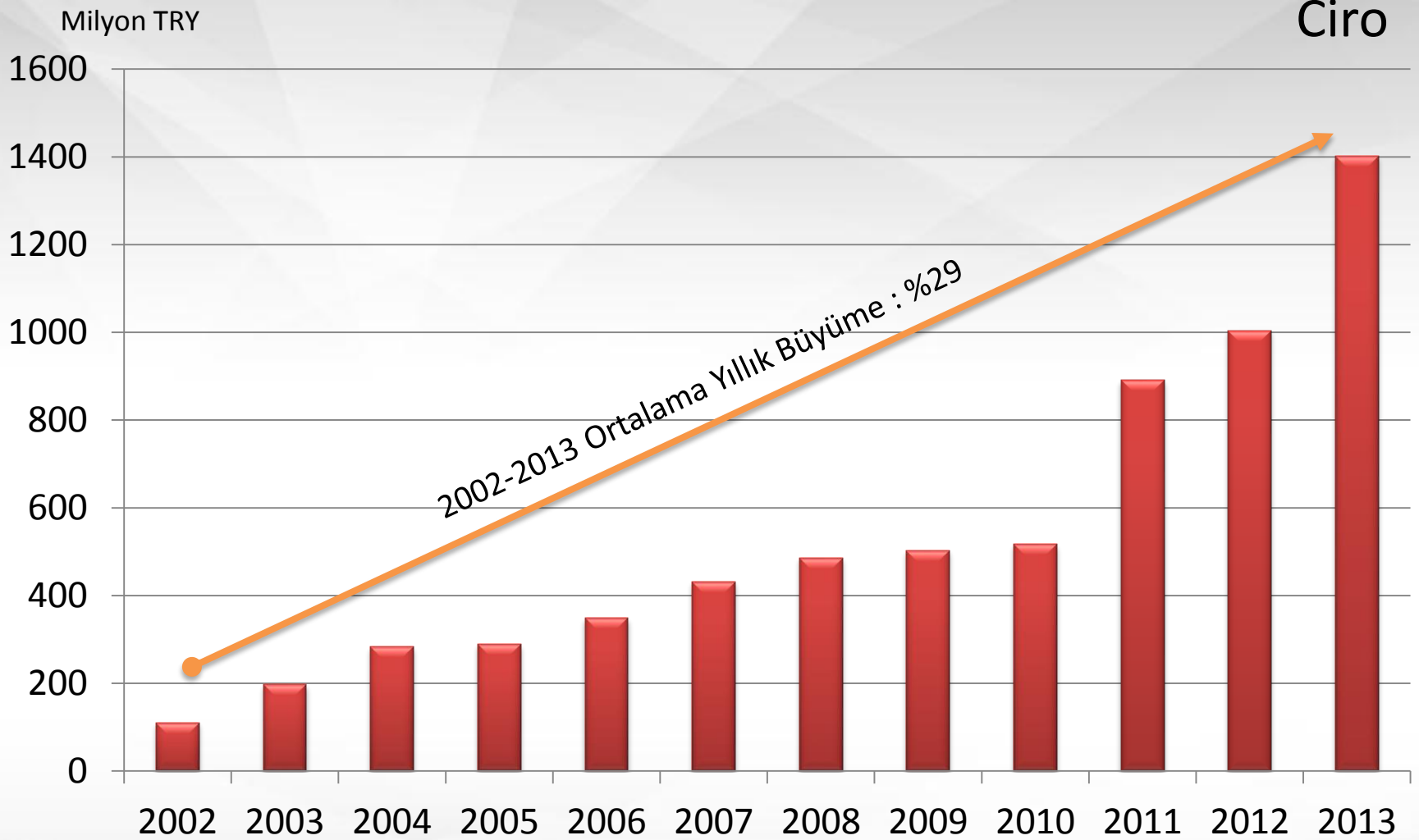






Sürdürülebilir Büyüme

Otokar



Lisans Hakları OTOKAR' a Ait Olan Ürünler İle Büyüme

Otokar

%88

Otokar tasarımı araçların cirodaki payı

81

Sahip olunan endüstriyel tasarım ve patent sayısı



Avrupa'daki otobus satışlarını destekleyebilmek için Fransa'da 2011 yılında OTOKAR EUROPE şirketi kuruldu.

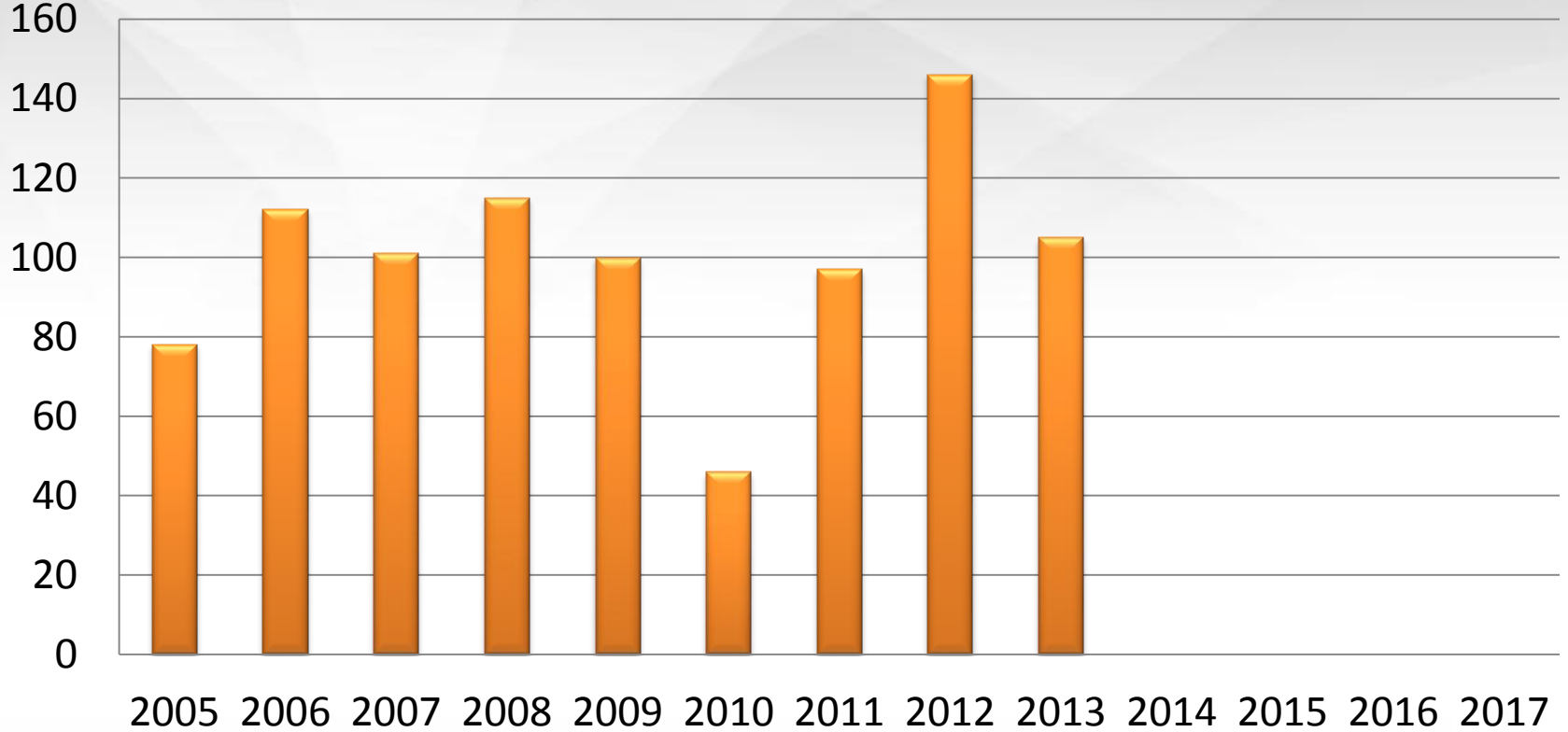


- 5 kıtada, 60'a yakın ülkede kullanılan Otokar markalı araçlar
- 200'den fazla noktaya yayılmış satış ve servis ağı

İhraç Pazarlarında Büyüme

Otokar

Milyon USD



- Gelirlerimizi sürekli artırarak, paydaşlarımıza yüksek temettü verimi sağlamak
- Kurumsal yönetim ilkelerimiz ve profesyonel yönetim anlayışımız çerçevesinde şirketimizin piyasa değerini sürekli yukarılara taşımayı hedeflemekteyiz

✓ **Doğan Seçkinler**
Finansman & Yİ Müdürü
+90 264 229 22 44 – 6300
dseckinler@otokar.com.tr

✓ **Öktem Söylemez**
Yİ Sorumlusu
+90 264 229 22 44 – 6316
osoylemez@otokar.com.tr

Lütfen ziyaret ediniz www.otokar.com.tr



Çekince: Bu sunumda ileriye dönük bazı görüş ve tahmini rakamlar yer almaktadır. Bunlar Şirket Yönetiminin gelecekteki duruma ilişkin şu andaki görüşlerini yansıtmaktadır ve belli varsayımları içermektedir. Ancak gerçekleştirmeler, ileriye dönük görüşleri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenlerde ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleştirmelere bağımlı olarak farklılık göserebilecektir.

Bu sunumun içeriğinin kullanımından doğan zararlardan OTOKAR ya da herhangi bir yönetim kurulu üyesi, yöneticisi veya çalışanı sorumlu değildir.