

Otokar

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ
SUNUMU
30.06.2013

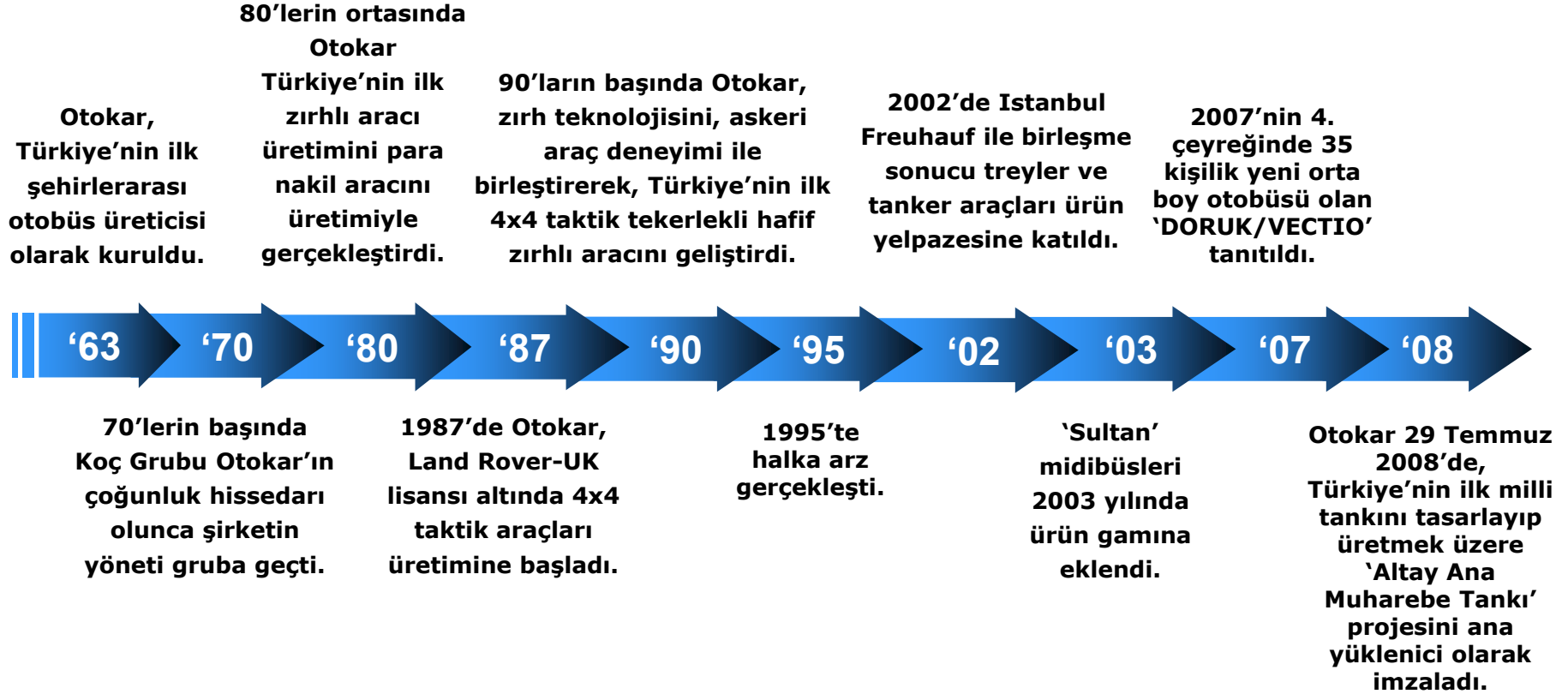
- ✓ Őirket Profili
- ✓ 2013 GeliŐmeler
- ✓ Mali Veriler
- ✓ Pazar Deęerlendirmesi
- ✓ Ekler
- ✓ 2015'te **Otokar**



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



'08

'09

'10

'11

'12

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

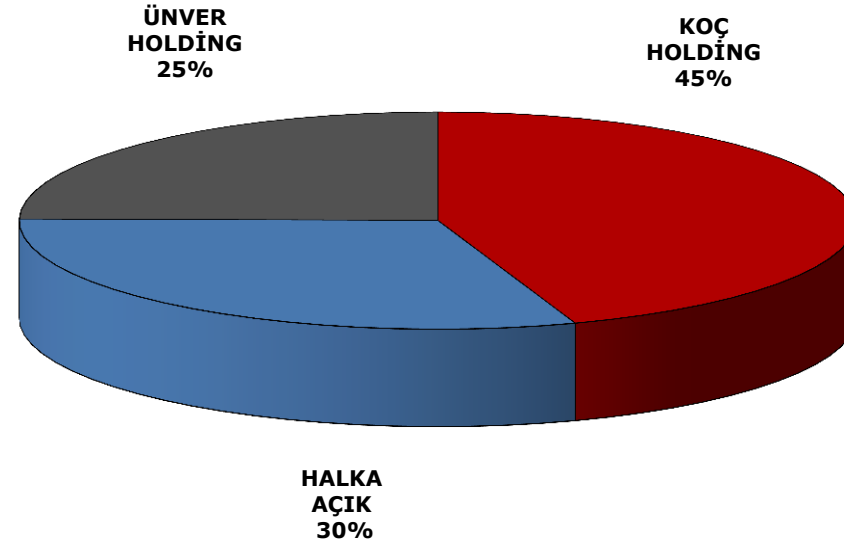
2010 4.Ç ARMA 6x6 zırhlı aracı, ürün gamına girdi

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, 143 mühendis ile gerçekleştirilmektedir.
- ◆ Otokar'ın, müşterileri için sağladığı lojistik destek:
 - Türkiye'de, 7 bölgede, 115 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 850 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 görüşlerini 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 perioddan 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.



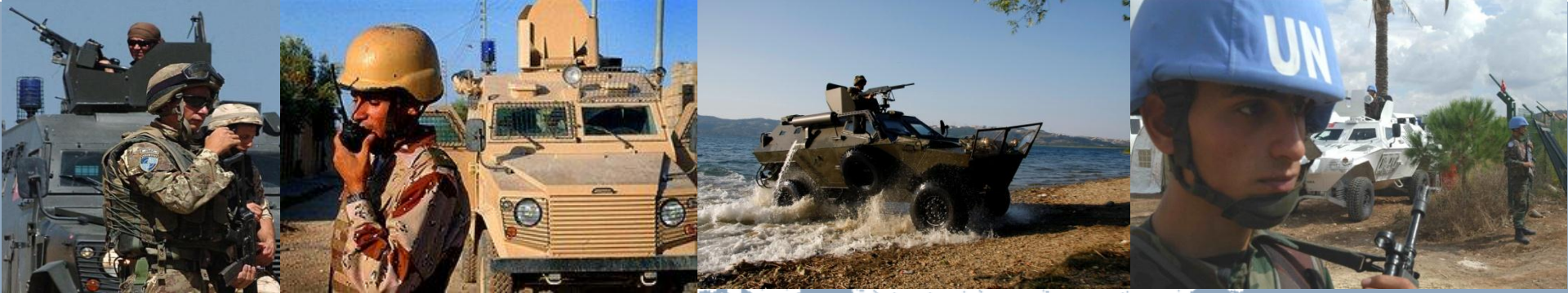
- AR-GE faaliyetleri **Otokar** için kuruluşundan beri büyük önem arz etmiştir.
- Mevcut ürün gamının geliştirilmesinin yanısıra, yurt içi ve yurt dışı pazar ihtiyaçları doğrultusunda askeri, yarı askeri ve ticari araçlar bazında özgün ürünler tasarlamada sürekli bir araştırma ve gelişme faaliyeti içindedir.
- **Otokar**'ın Türkiye'de küçük otobüs standartlarını değiştiren otobüsü Sultan'ın yanısıra 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.



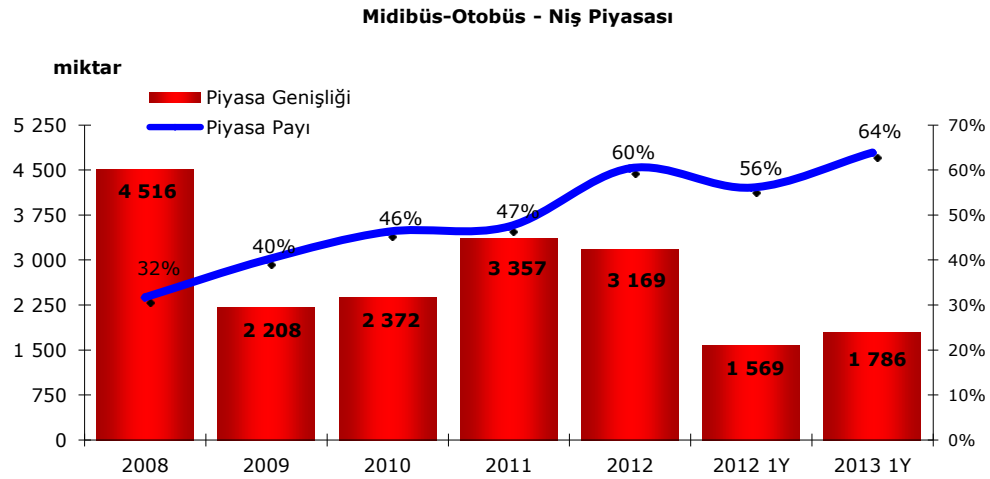
- Sınai ve mülkiyet hakları **Otokar'** da olan ürünlere sahip olmak
 - Tanınmış markalarla çalışmak
 - Esnek tesis kapasitesi
 - Özel tasarımlar sunma olanağı
 - Stratejik konum
 - Düşük mühendislik maliyetleri
 - Test ve Tasarım Merkezi
- Savunma sanayiinde rakipsiz
 - Piyasada ürünlerine güven
 -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

- Kendi teknolojisini geliřtirmek
- Ürünlerinde yerli ve milli kimlik özelliđini 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

- Otokar'ın 2013 yılı ilk yarı toplam gelirleri 386,8 milyon dolardır. Net karı ise, %8'lik kar marjı ile 29,9 milyon dolar 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 ilk yarısına göre otobüs ve midibüs toplam satışları 2013 yılının ilk yarısında %149 oranında artmıştır.
 - ❖ 7-9 metre otobüs içpazarında liderlik devam etmiştir. 7 metrelik Sultan aracı 2012 yılının ilk yarısında %56,2 olan pazar payını %61,6'ya yükselterek liderliğini pekiştirerek devam ettirdi. 9&10 metrelik Doruk da 2012 yılının ilk yarısında %55,1 olan pazar payını %86,9'a yükselterek güçlü performansını sürdürmüştür. Bunlara ek olarak, Otokar'ın 12 metre toplu taşıma aracı olan Kent %34,5 payı ile yeni girmiş olduğu bu pazarda liderlik elde etmiştir.
- Bazı müşterilerden yeni siparişler:

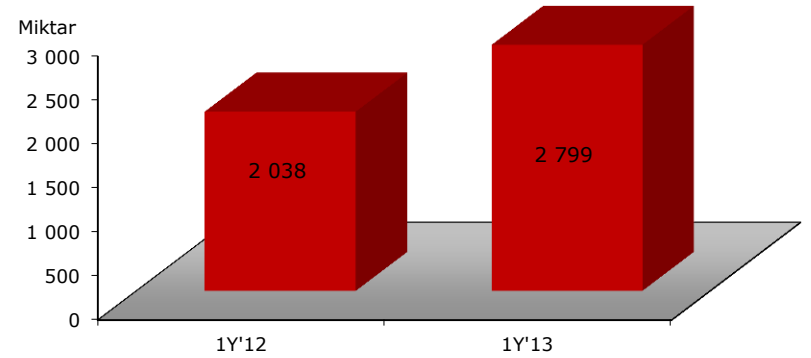
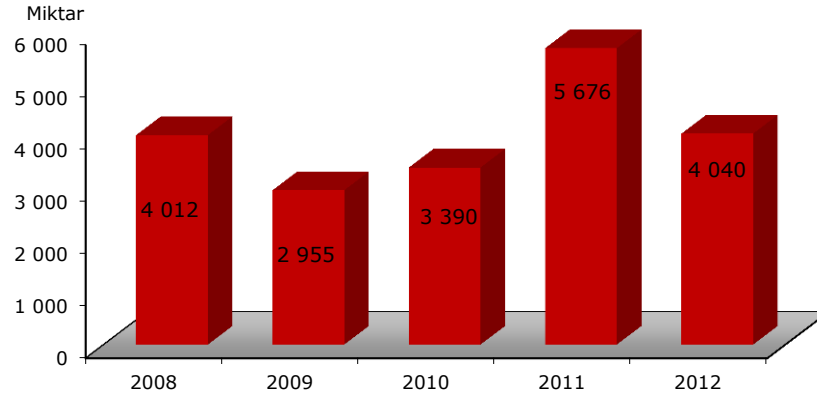
Haziran 2013 itibariyle, yakın zamanda çeşitli müşterilere teslimatı yapılacak olan 6x6 ARMA, 4x4 Cobra, İç Güvenlik Aracı, APV, Land Rover ve İstanbul Büyükşehir Belediyesi'ne teslim edilecek Kent araçlarıyla oluşan kesinleşmiş sipariş toplam büyüklüğü 96 milyon dolara ulaşmıştır.
- Atlas, Tempo, Ural, Cobra II, Kaya II ve Tulpar ürün yelpazesine katıldı.

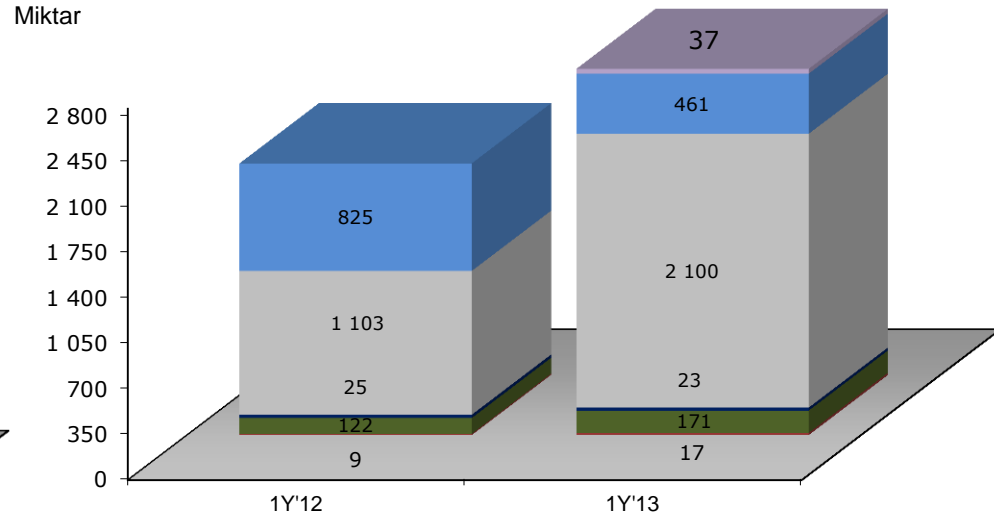
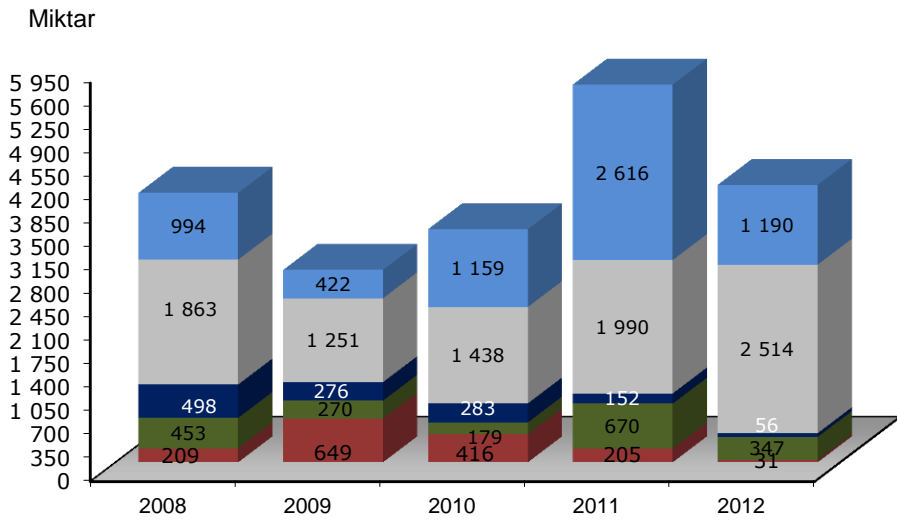
Midibüs Otobüs Piyasasında Sürdürülebilir Liderlik



	2012	2011	2013 1Y	2012 1Y
Net satışlar	561,2	520,0	386,8	242,3
FVAÖK	68,2	52,9	96,3	67,1
Net Kar	42,7	32,0	29,9	21,6
Özkaynaklar	135,6	112,9	120,2	112,0
Özkaynak Karlılığı (%)	31,6	25,7	23,7	18,3
Brüt Kar Marjı (%)	22,1	22,0	22,3	23,5
Faaliyet Kar Marjı (%)	9,3	8,0	11,1	12,4
FVAÖK Marjı (%)	12,2	10,2	13,6	15,4
Net Kar Marjı (%)	7,6	6,2	7,7	8,9
Cari Oran	1,3	1,0	1,13	1,02
Toplam Çalışan Sayısı	2281	1519	2460	1654

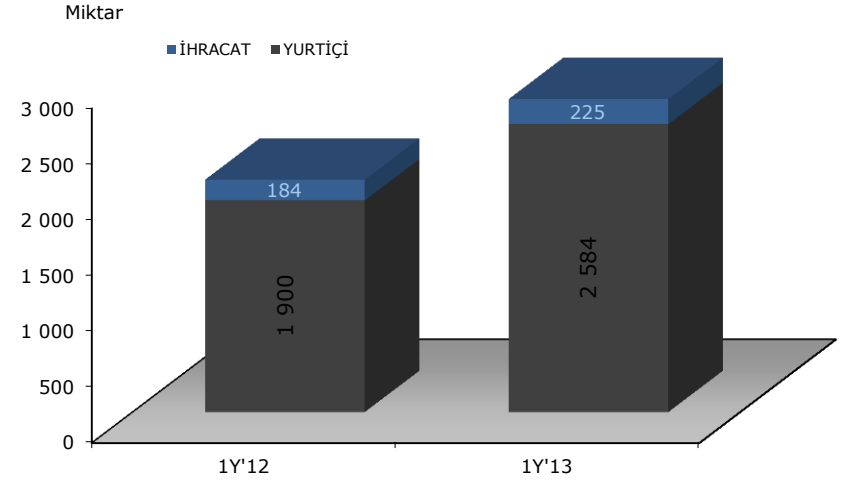
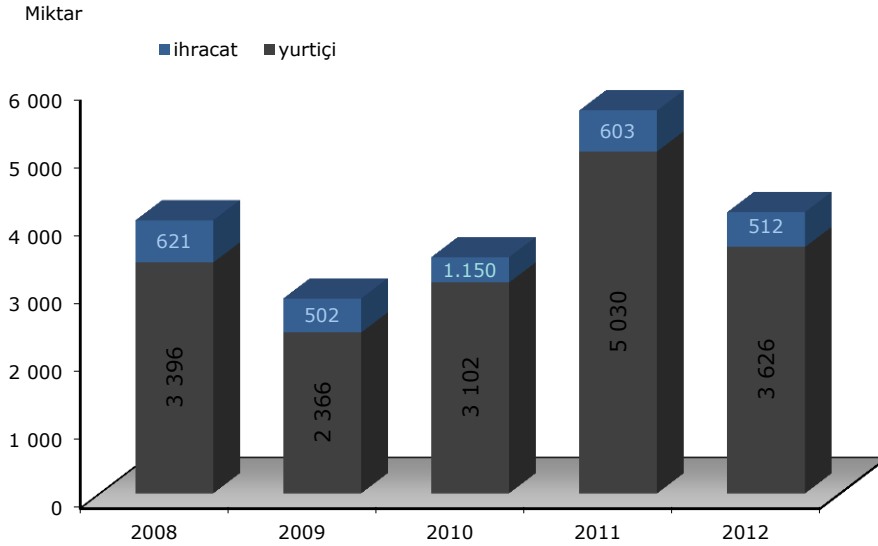
(milyon dolar)



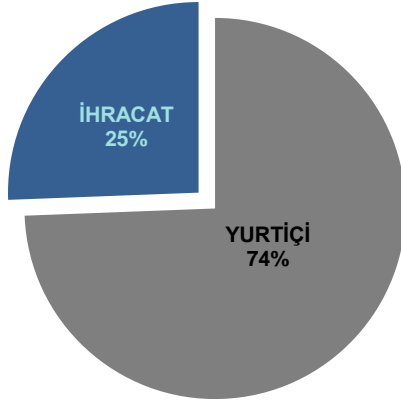


■ TREYLER
■ MİNİBÜS
■ L-ROVER
■ MİDİBÜS&OTOBÜS
■ ZIRHLI TAKTİK ARAÇLAR

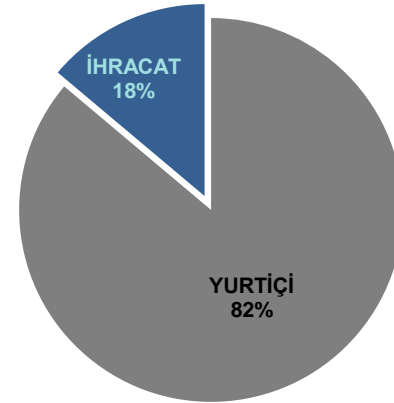
■ KAMYONET
■ TREYLER
■ MİNİBÜS
■ MİDİBÜS&OTOBÜS
■ ZIRHLI TAKTİK ARAÇLAR
■ L-ROVER



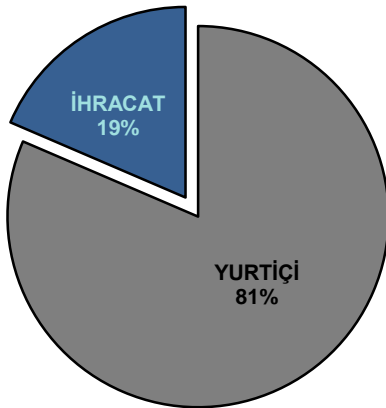
GELİR DAĞILIMI 1Y 2012



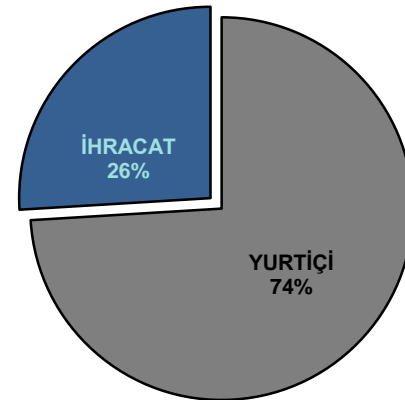
GELİR DAĞILIMI 1Y 2013



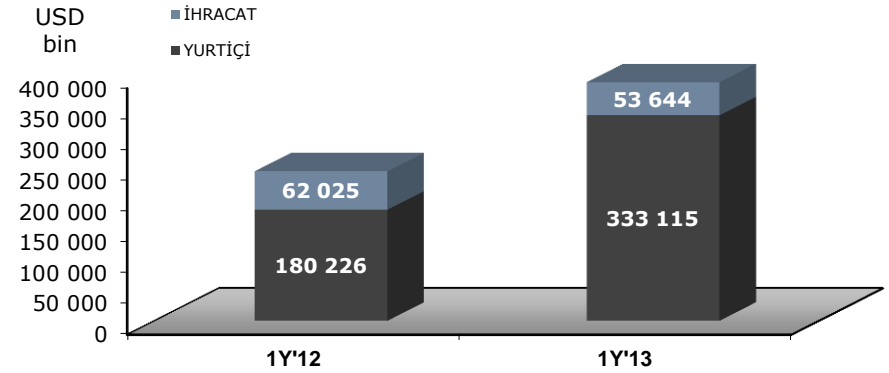
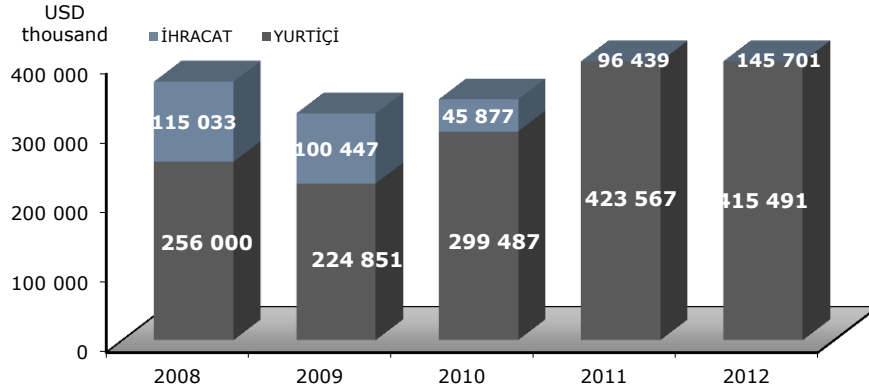
GELİR DAĞILIMI 2011

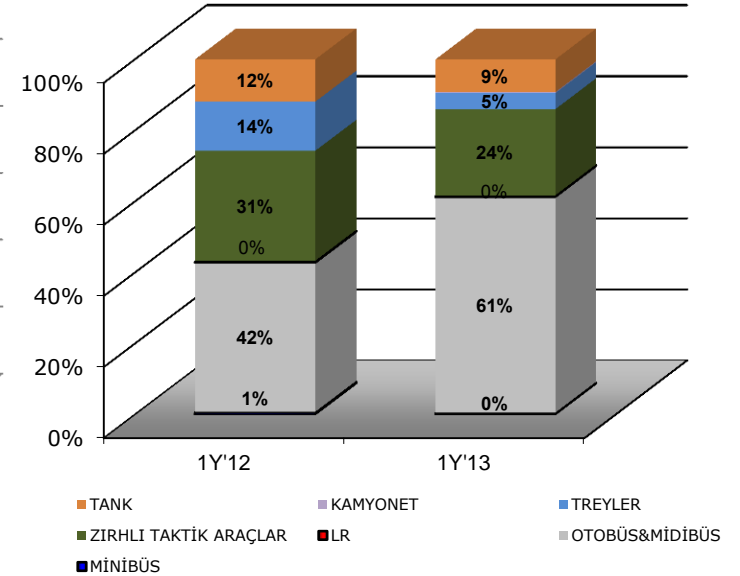
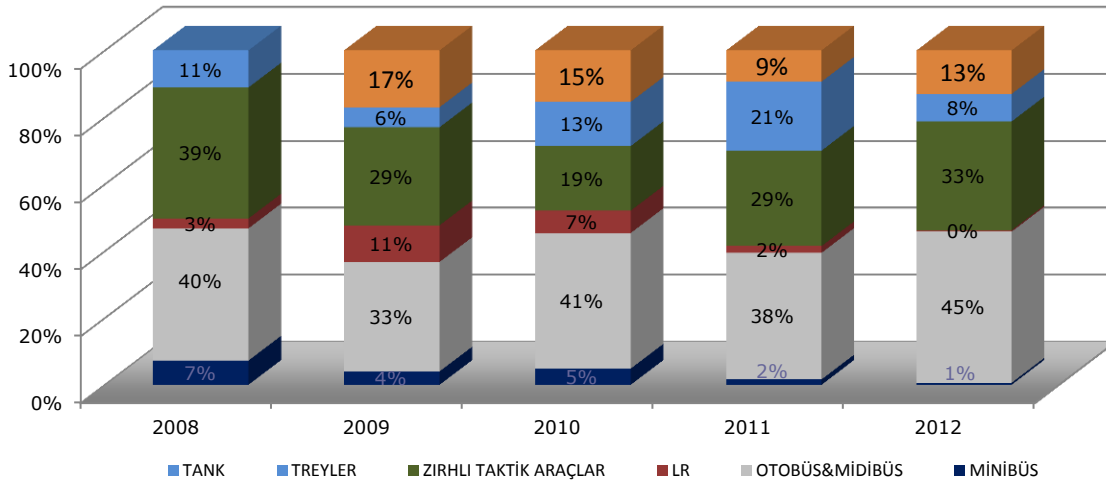


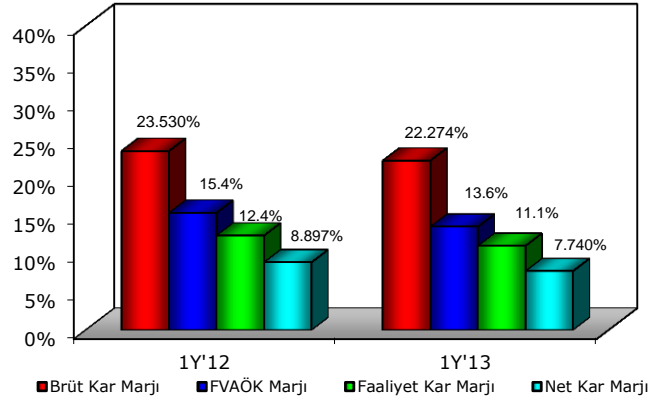
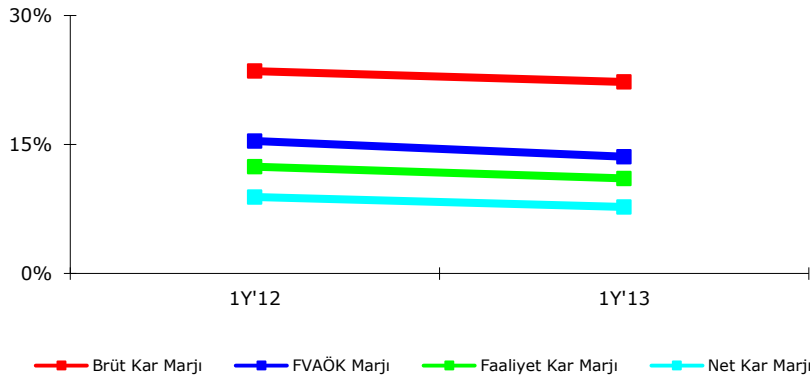
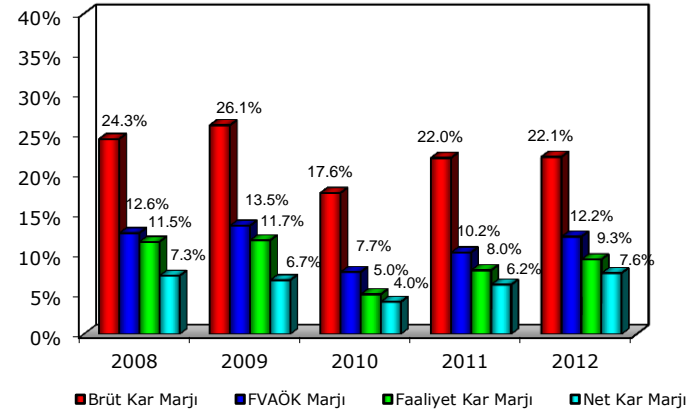
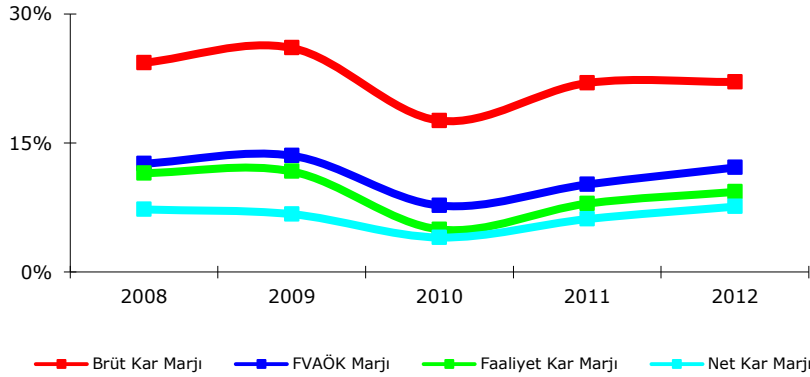
GELİR DAĞILIMI 2012

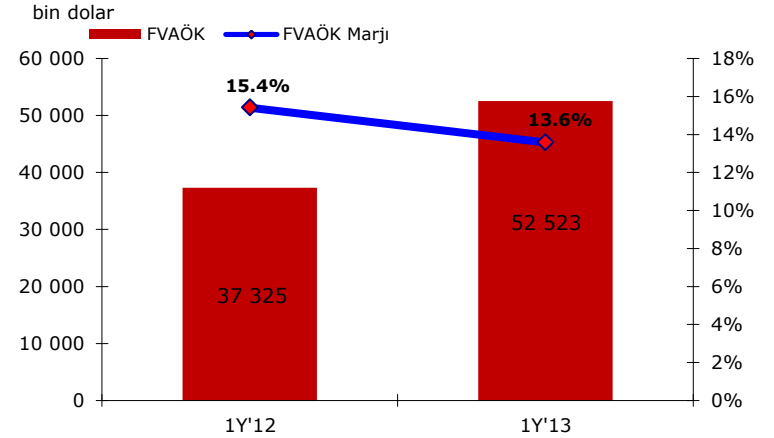
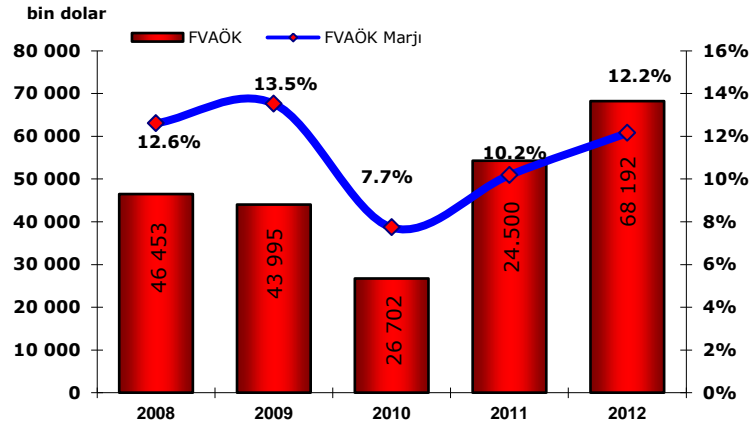


Otokar Finansal Göstergeler Gelir Dağılımı

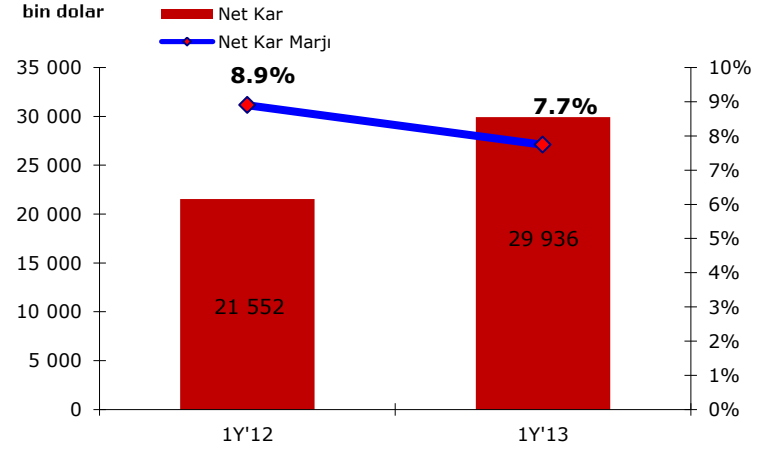
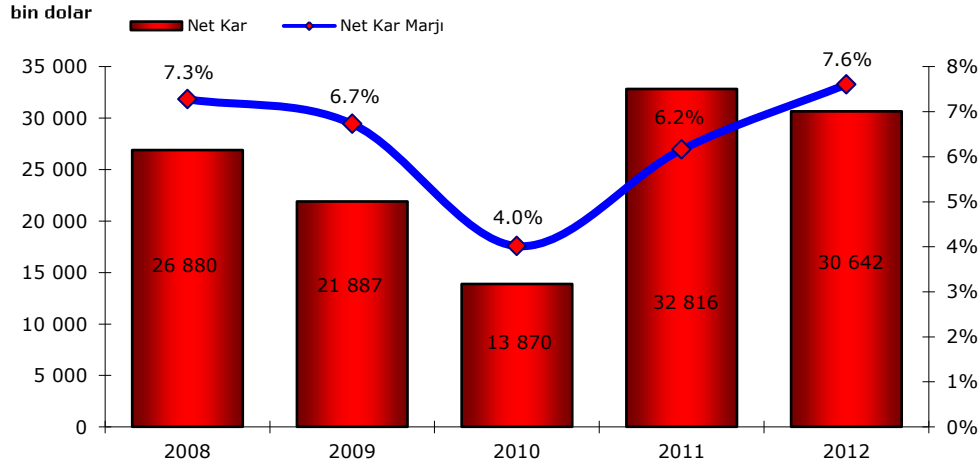




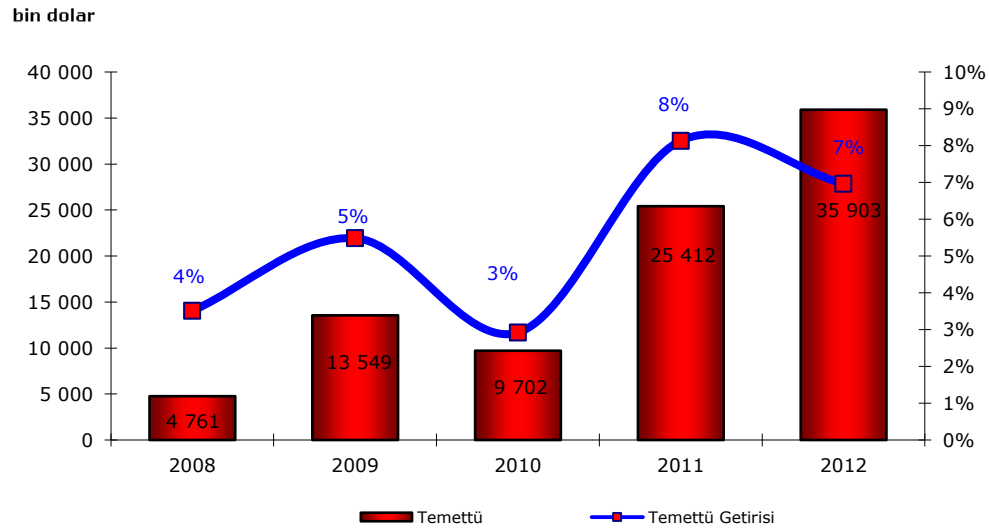




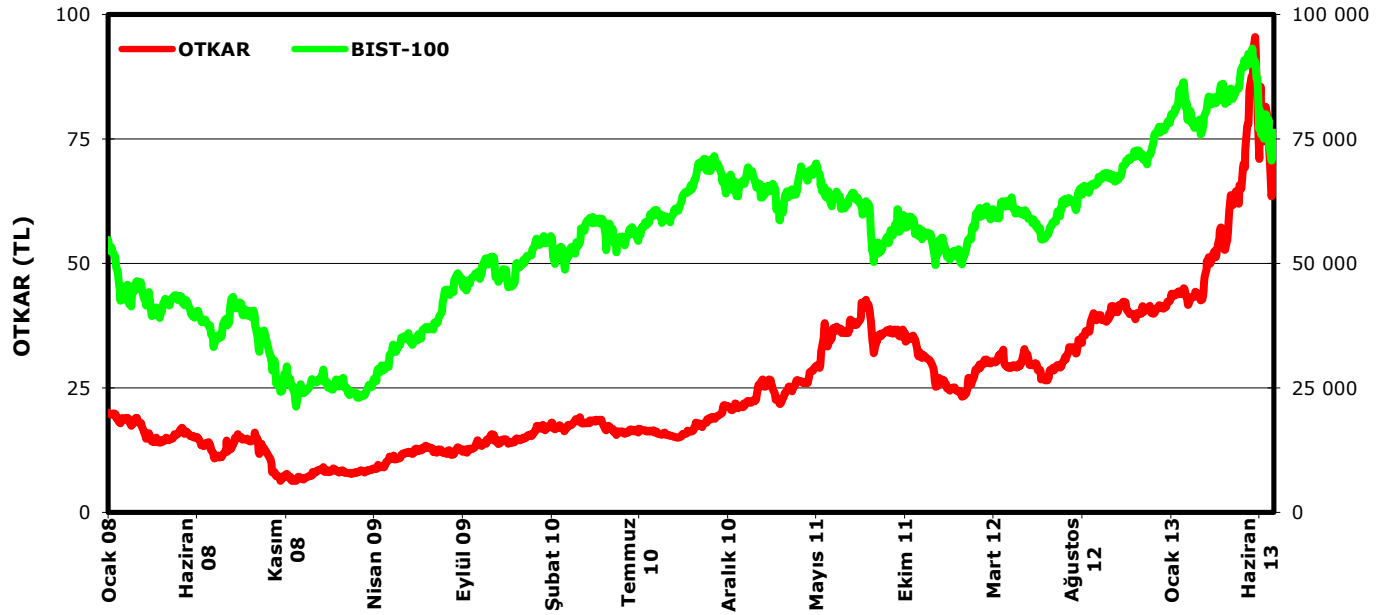
Otokar Finansal Göstergeler Net Kar & Net Kar Marjı



Otokar Finansal Göstergeler Temettü Performansı

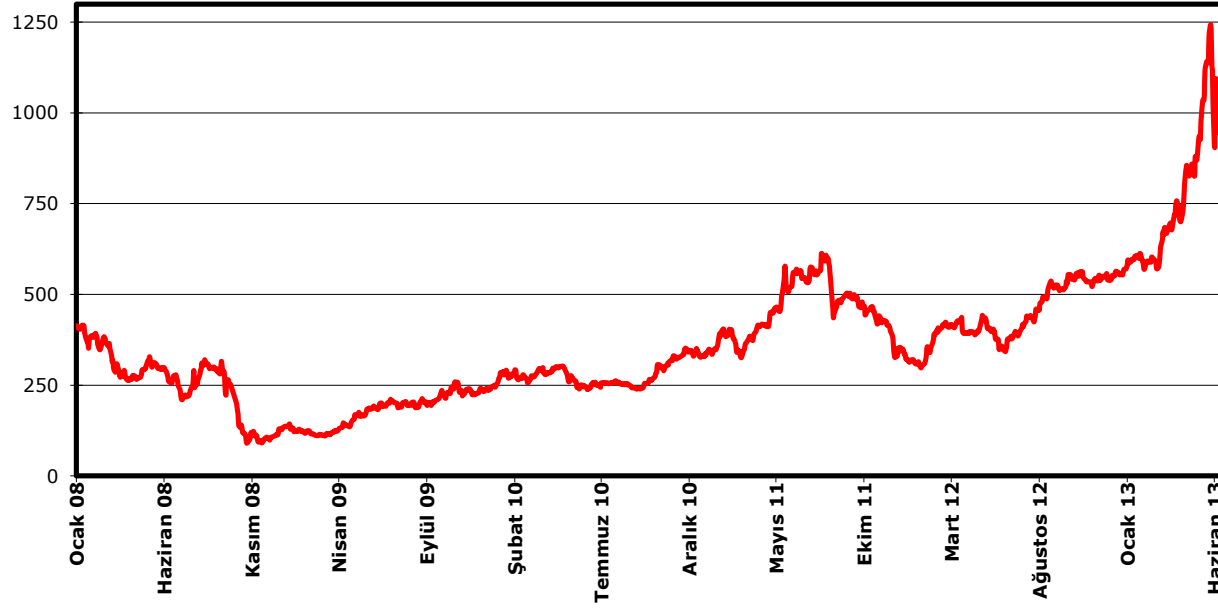


28 Haziran 2013 İtibariyle



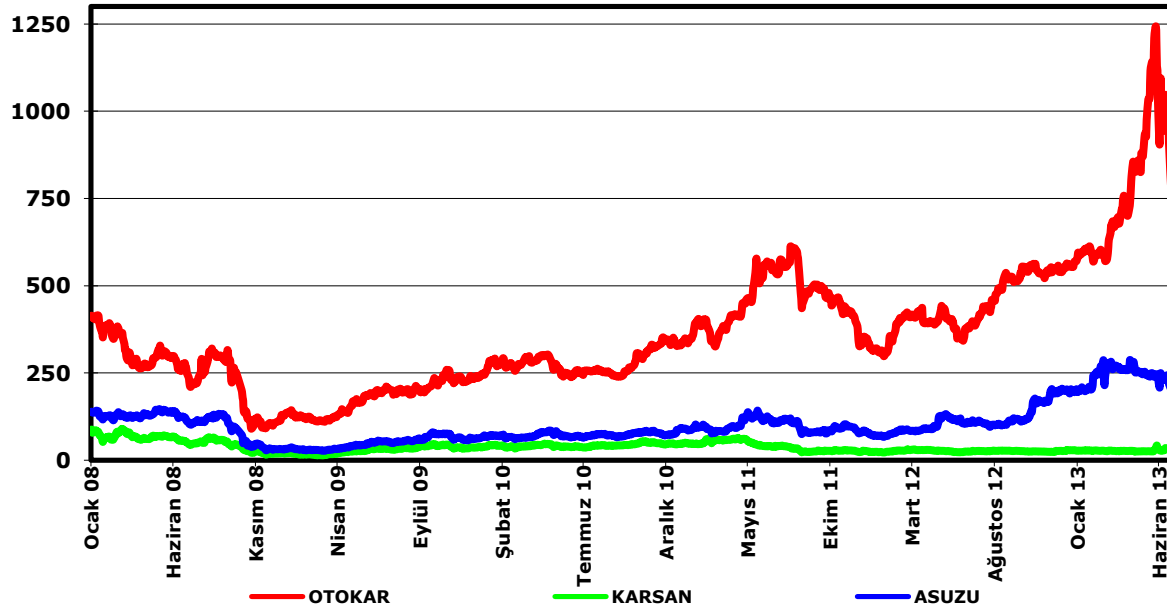
milyon dolar

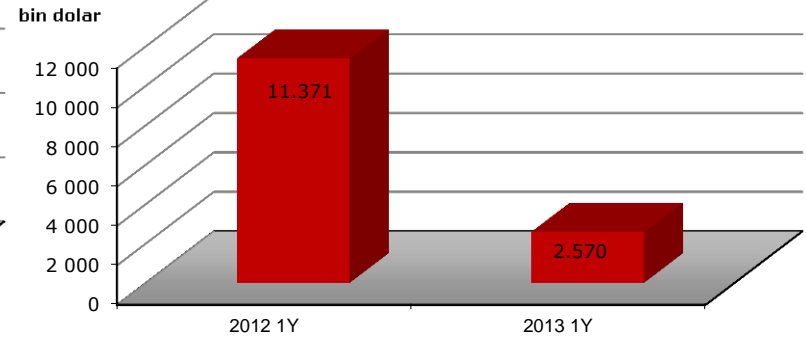
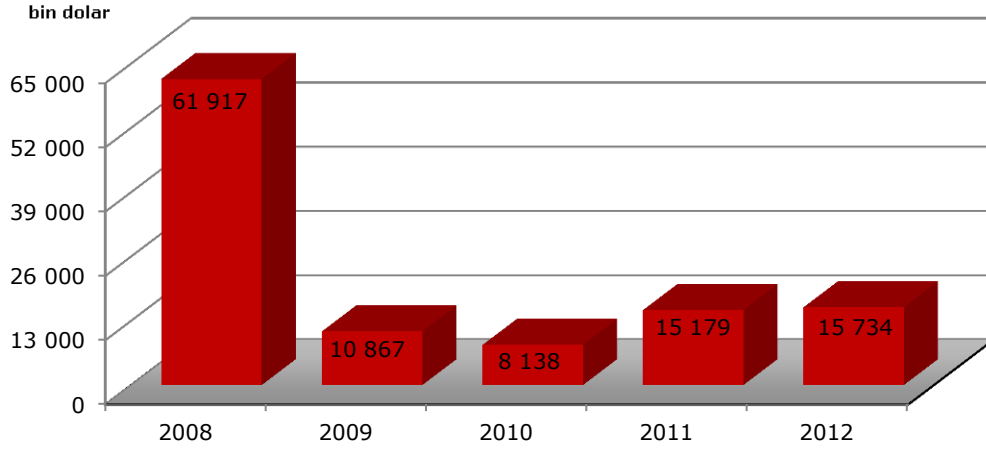
Piyasa Değeri 837 milyon dolar



Piyasa Değeri \Rightarrow USD 837 mio (28Haz2013)

milyon dolar





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

US\$bin (UFRS)	30.Haz.13	30.Haz.12
Yurtiçi Satışlar	333.115	180.226
Yurtdışı Satışlar	53.644	62.025
Net Satışlar	386.760	242.251
Satışların Maliyeti	-300.612	-185.250
Brüt Kar	86.148	57.001
Faaliyet Giderleri	-43.371	-26.919
Faaliyet Karı	42.777	30.081
Vergi Öncesi Kar	33.286	22.620
Vergiler	-3.350	-1.068
Net Dönem Karı	29.936	21.552

TL (UFRS)	30.Haz.13	31.Ara.12
Dönen Varlıklar	884.400.252	680.168.960
Hazır Değerler	133.477.890	47.906.245
Ticari alacaklar	326.051.645	224.693.650
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	25.801.043	24.550.065
Diğer Ticari Alacaklar	300.250.602	200.143.585
Diğer Alacaklar	85.200	1.715
Stoklar	287.403.835	252.632.987
Peşin Ödenmiş Giderler	106.965.568	133.453.785
Türev Finansal Varlıklar	1.216.840	-
Diğer dönen varlıklar	29.199.274	21.480.578
Duran Varlıklar	499.417.664	357.256.160
Ticari alacaklar(net)	151.826.592	59.397.503
Diğer Alacaklar	49.170	47.971
Devam Eden Yıllara Sari İşlerden Alacaklar	75.608.950	61.325.046
Finansal Yatırımlar (net)	239.280	239.280
Maddi Duran varlıklar(net)	121.839.816	125.112.154
Maddi olmayan varlıklar (net)	115.334.335	100.041.870
Ertelenen vergi varlıkları	34.519.521	11.092.336
Toplam Aktifler	1.383.817.916	1.037.425.120
Kısa Vadeli Yükümlülükler	780.199.006	530.141.847
Finansal borçlar (net)	108.491.473	50.093.249
Türev Finansal Yükümlülükler	-	2.193.011
Ticari borçlar (net)	90.636.504	85.026.598
İlişkili taraflara borçlar (net)	5.775.572	8.988.915
Diğer Ticari Borçlar	84.860.932	76.037.683
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	4.410.916	17.165.965
Diğer Borçlar	3.964.248	1.441.022
Ertelenmiş gelirler	311.080.138	146.855.524
Devlet teşvik ve yardımları	1.007.806	670.521
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20.068.411	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	239.843.201	225.619.049
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (net)	696.309	1.076.908
Uzun Vadeli Yükümlülükler	372.172.510	265.550.413
Finansal borçlar (net)	290.550.245	236.099.752
Devlet Teşvik ve Yardımları	5.392.208	2.332.562
Uzun Vadeli Karşılıklar	27.355.350	21.474.019
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	20.371.447	17.030.080
Uzun Vadeli Karşılıklar	6.983.903	4.443.939
Ertelenmiş Gelirler	48.874.707	5.644.080
Özsermaye	231.446.400	241.732.860
Yükümlülükler ve Özsermaye Toplamı	1.383.817.916	1.037.425.120

US\$bin (UFRS)	30.Haz.13	30.Haz.12
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	26.131	2.488
Faaliyetlerden elde edilen net nakit çıkışları	49.977	15.691
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları	-16.945	-16.032
Finansal faaliyetler öncesi net çıkışları	33.032	-341
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları	13.644	16.237
Nakit ve benzeri değerlerdeki azalış/(artış)	46.676	15.896
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	72.807	18.384

USD bin	Haz 30 2013	Haz 30 2012	USD bin	Haz 30 2013	Haz 30 2012
Nakit ve Benzerleri	73.760	18.414	Kısa Vadeli Banka Kredileri	59.952	98.263
Menkul Kıymetler	0	0	Uzun Vadeli Banka Krediler	160.558	44.666
Diğer	0	0		0	0
TOPLAM FİNANSAL VARI	73.760	18.414	Toplam Finansal Borçlar	220.510	142.929

Net Finansal Borçlar (\$ bin)

**Haz 30 2013
146.750**

**Haz 30 2012
124.515**

USD bin	Haz 30 2013	Haz 30 2012
Ticari Alacaklar	264.075	170.574
Stoklar	158.819	142.011
Ticari Borçlar	50.086	39.794
Toplam İşletme Sermayesi	372.809	272.791

- ❖ 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
- ❖ **Mutlu/ tatmin** hissedarlar

- ✓ **Hüseyin Odabaş**
Genel Müdür Yardımcısı(Mali İşler)
(90 264) 229 22 44 – 6000
hodabas@otokar.com.tr
- ✓ **Doğın 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