

Otokar

YATIRIMCI SUNUMU

(04.08.2016)

2016 1Y. 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 6 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

- Kuruluş
- Magirus Deutz lisansı ile otobüs üretimi



1970ler

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



1980ler

- Land Rover lisansı ile 4x4 taktik araç üretimi



1990lar

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



2000ler

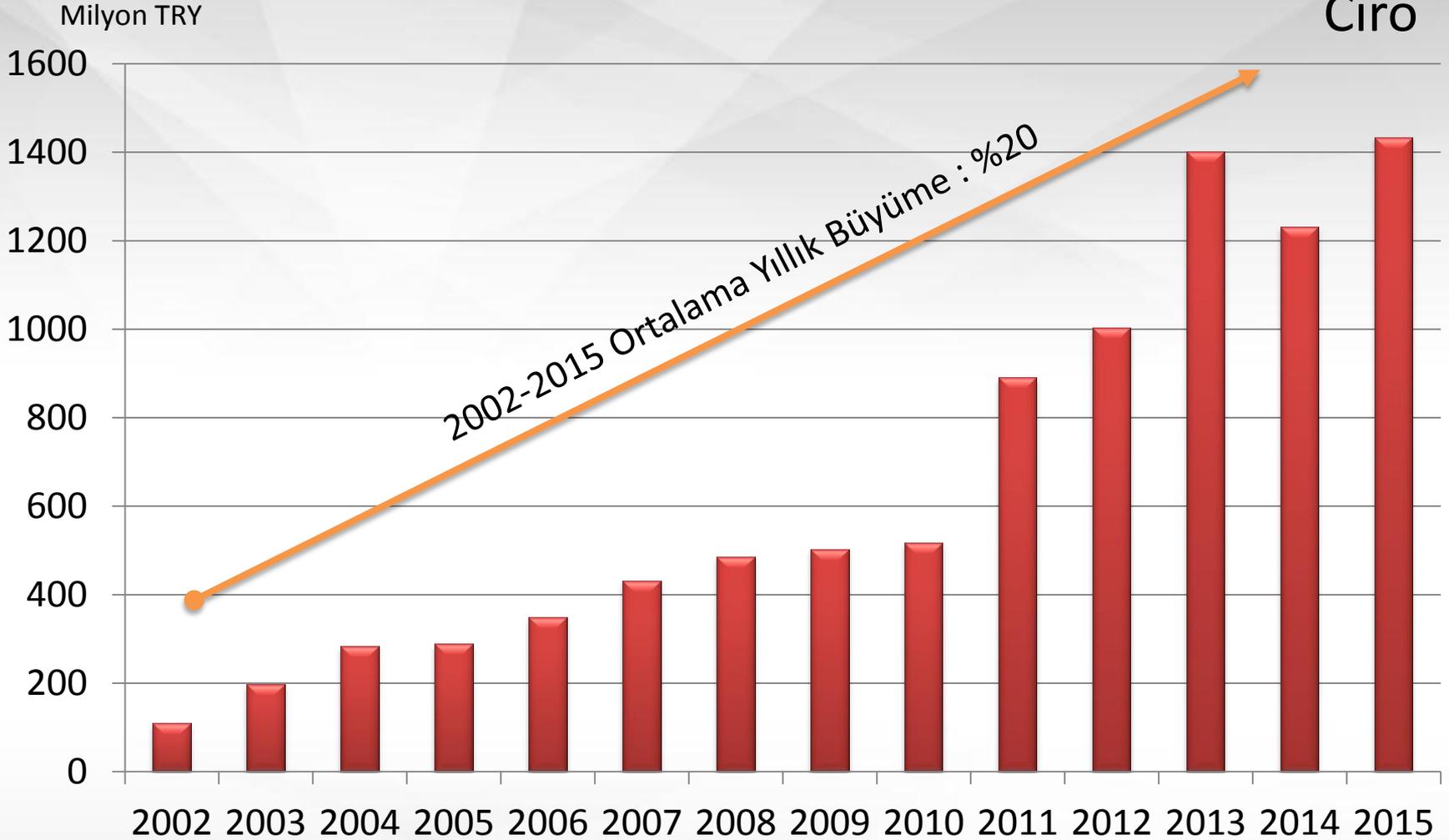
- İstanbul Fruehauf A.S. ile birleşme
- Küçük ve orta boy otobüslerinin üretimi
- Türkiye'nin ilk hibrit otobüsü
- **ALTAY Projesi'nde ana yüklenicilik**

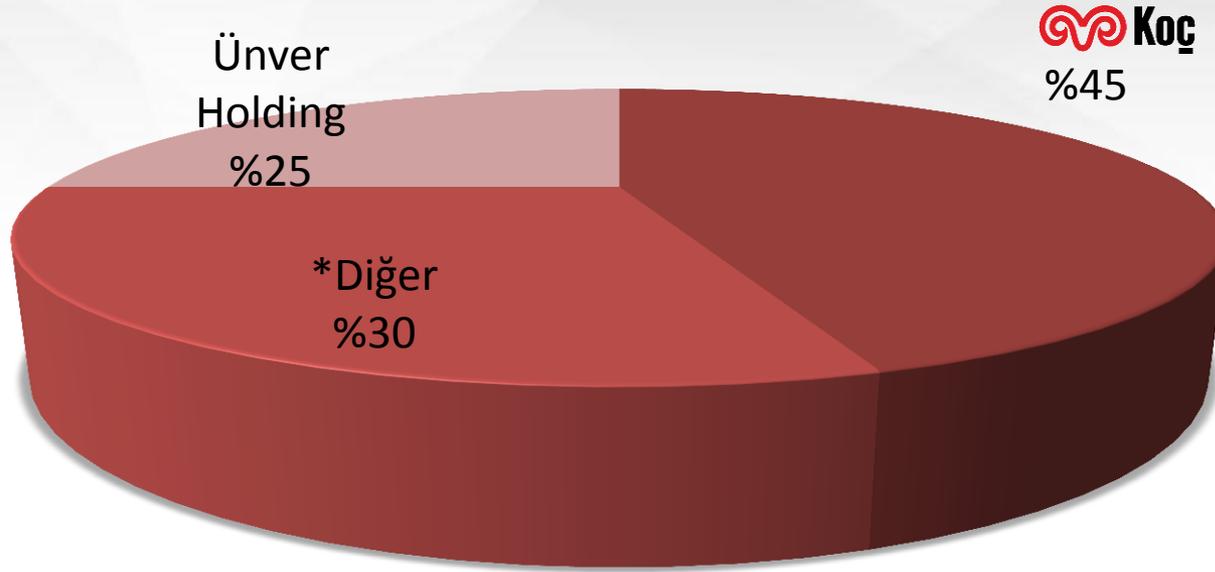


2010lar

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

Sürdürülebilir Büyüme





*%27 Halka Açık

*%3 Diğer



552,000 m² alan, 2450'ye 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

ISO 10002 Müşteri Memnuniyeti Sistemi Sertifikası

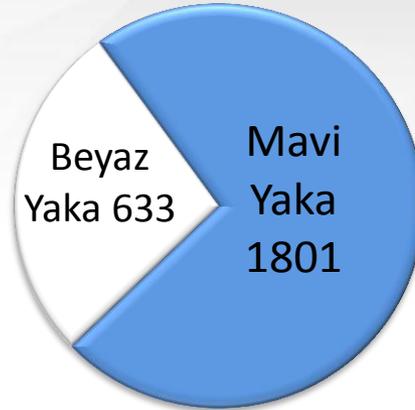
ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi

AQAP 2110 Askeri Kalite Güvence Sertifikası

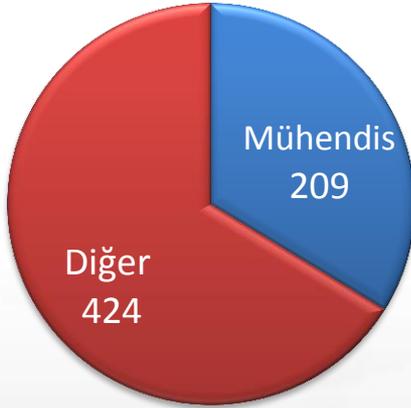
Milli Gizli ve NATO Gizlilik Derecesine Sahip Tesis Güvenlik Belgeleri

ISO 3834-2 Kaynak Yeterlilik Belgesi

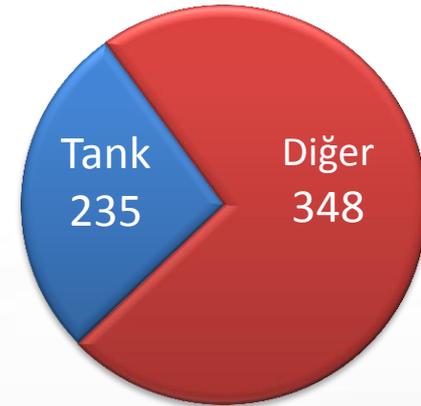
2434 Çalışan



633 Beyaz Yaka Çalışan

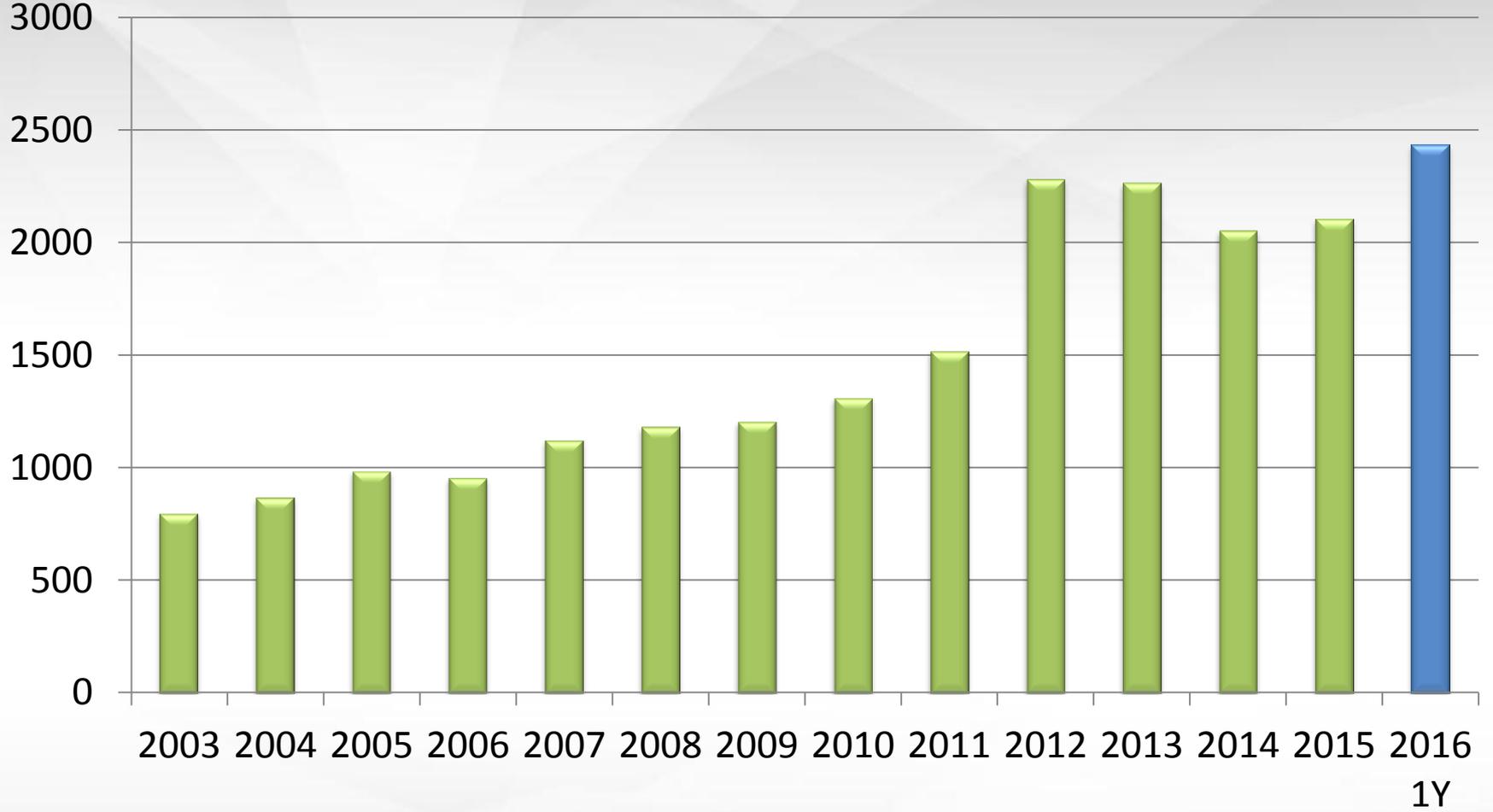


583 ARGE Merkezi Çalışanı



Çalışan Sayısı

Otokar



Ticari Araçlar

Savunma Sanayii

Toplu Taşıma



Modeller

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

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, 6. kez Türkiye'nin en çok tercih edilen otobüs markası!

40'tan fazla ülkede milyonlarca yolcu taşıyan 30 bine yakın otobüs

Otokar





TEMPO



SULTAN / NAVIGO



DORUK / VECTIO



TERRITO



KENT



KENT KÖRÜKLÜ

Şehiriçi taşımacılıktan
personel ve turizm
taşımacılığına kadar
geniş ürün gamı

Özel ürünler

Alternatif yakıt
çalışmaları

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



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



DORUK / VECTIO

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



Avrupa pazarı
için geliştirilen
12 metrelik
otobüs



KENT

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



KENT KÖRÜKLÜ

Otokar Kent
Körüklü otobüsü ilk
kez Belçika'daki
Busworld fuarında
tanıtıldı, 2015.



Alternatif Yakıtlı Otobüsler

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

Hijyenik ve güvenli gıda taşımacılığı için 13 yıldır Türkiye'nin öncelikli tercih edilen frigorifik treyleri



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





Yüksek taşıma kapasitesine ve düşük işletme maliyetlerine sahip hafif kamyon





5 kitada, 30'dan fazla ÷lkede hizmet veren 29.000'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

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



KAYA II Personel Taşıyıcı

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



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.



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.



Proje planlanan takvime uygun şekilde 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



Ar-Ge Kabiliyetleri

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



Otokar Test Merkezleri



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



Otokar Test Merkezleri

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



30.06.2016

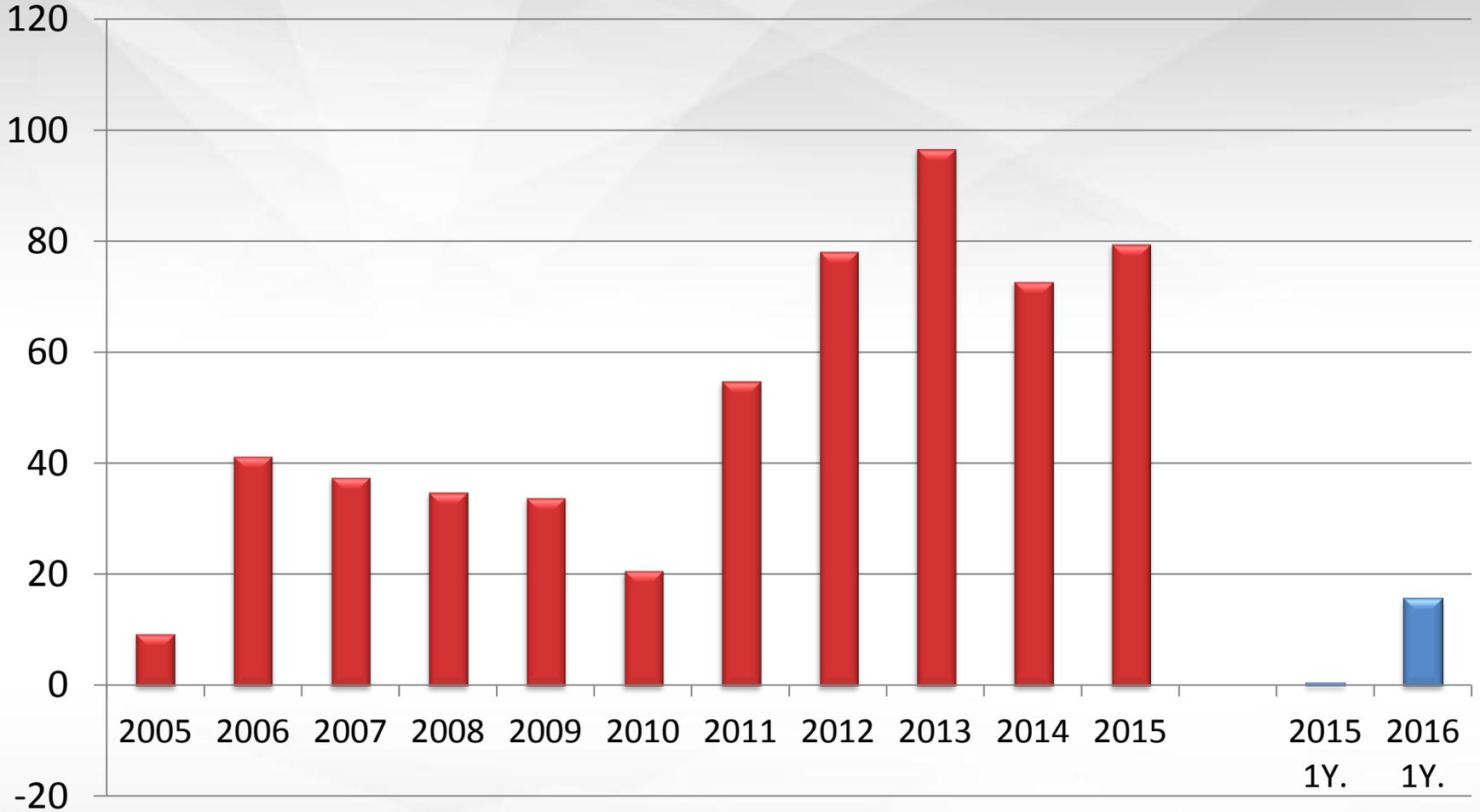
Toplam Aktifler (TRY)		Toplam Yükümlülükler ve Özsermaye (TRY)	
Dönen Varlıklar	1.293.742.429	Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.000.541.500
Duran Varlıklar	371.574.460	Uzun Vadeli Yükümlülükler	476.211.197
		Özsermaye	188.564.192
Toplam	1.665.316.889	Toplam	1.665.316.889

TRY bin (UFRS)	30.Haz.2016	30.Haz.2015
Net Satışlar	693.670	543.822
Satışların Maliyeti	(518.673)	(420.550)
Brüt Kar	174.997	123.272
Faaliyet Giderleri	(119.995)	(109.340)
Esas Faaliyet Karı	55.002	13.932
Finansal Giderler	(36.323)	(19.866)
Vergi Öncesi Kar	18.691	(4.499)
Vergiler	(2.953)	4.503
Net Dönem Karı	15.738	4

Net Kar

Net Kar

Milyon TRY



Nakit Akım Tablosu

TRY bin (UFRS)	30.Haz.2016	30.Haz.2015
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Başı Bakiyesi	62.960	44.528
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	(16.809)	(29.524)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit	(31.810)	(22.038)
Finansman Giderleri Öncesi Nakit Akışı	(48.619)	(51.562)
Finansal Faaliyetlerde Elde Edilen Net Nakit	21.892	15.318
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Azalış / Artış	(26.781)	(36.244)
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Sonu Bakiyesi	36.179	8.284

TRY bin	30.Haz.2016	31.Ara.2015
Dönen Varlıklar	1.293.742	1.019.693
K. V. Yükümlülükler	1.000.541	784.890
İşletme Sermayesi	293.201	234.803

Net Finansal Borçlar

TRY bin	30.Haz.2016	31.Ara.2015
Nakit ve Benzerleri	36.179	58.736
Menkul Kıymetler	0	0
Diğer	0	0
Toplam Finansal Varlıklar	36.179	58.736

TRY bin	30.Haz.2016	31.Ara.2015
K.V. Banka Kredileri	325.245	105.983
U.V. Banka Kredileri	418.774	509.295
Toplam Finansal Borçlar	744.019	615.278

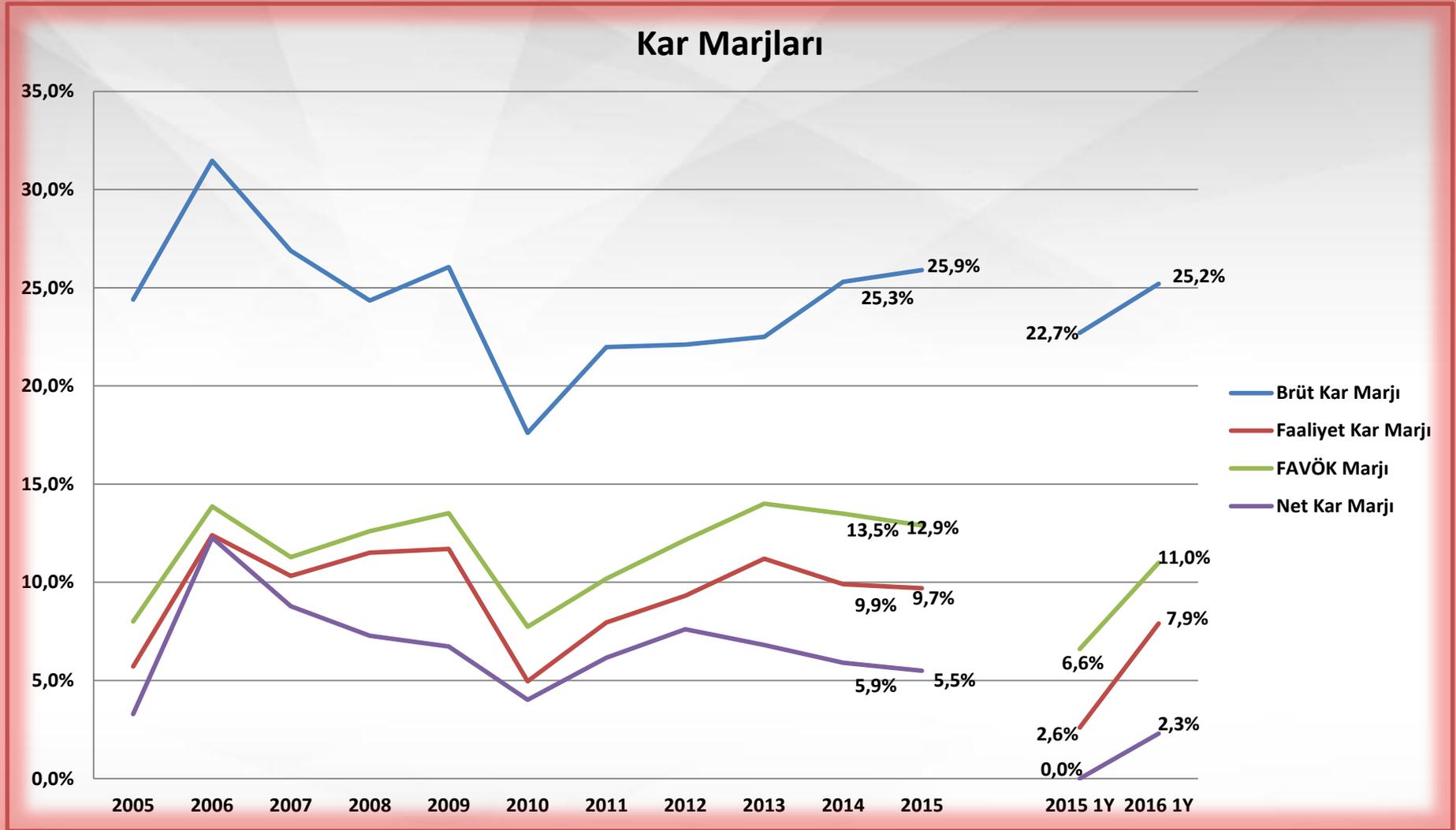
TRY bin	30.Haz.2016	31.Ara.2015
Net Finansal Borçlar	707.840	556.542

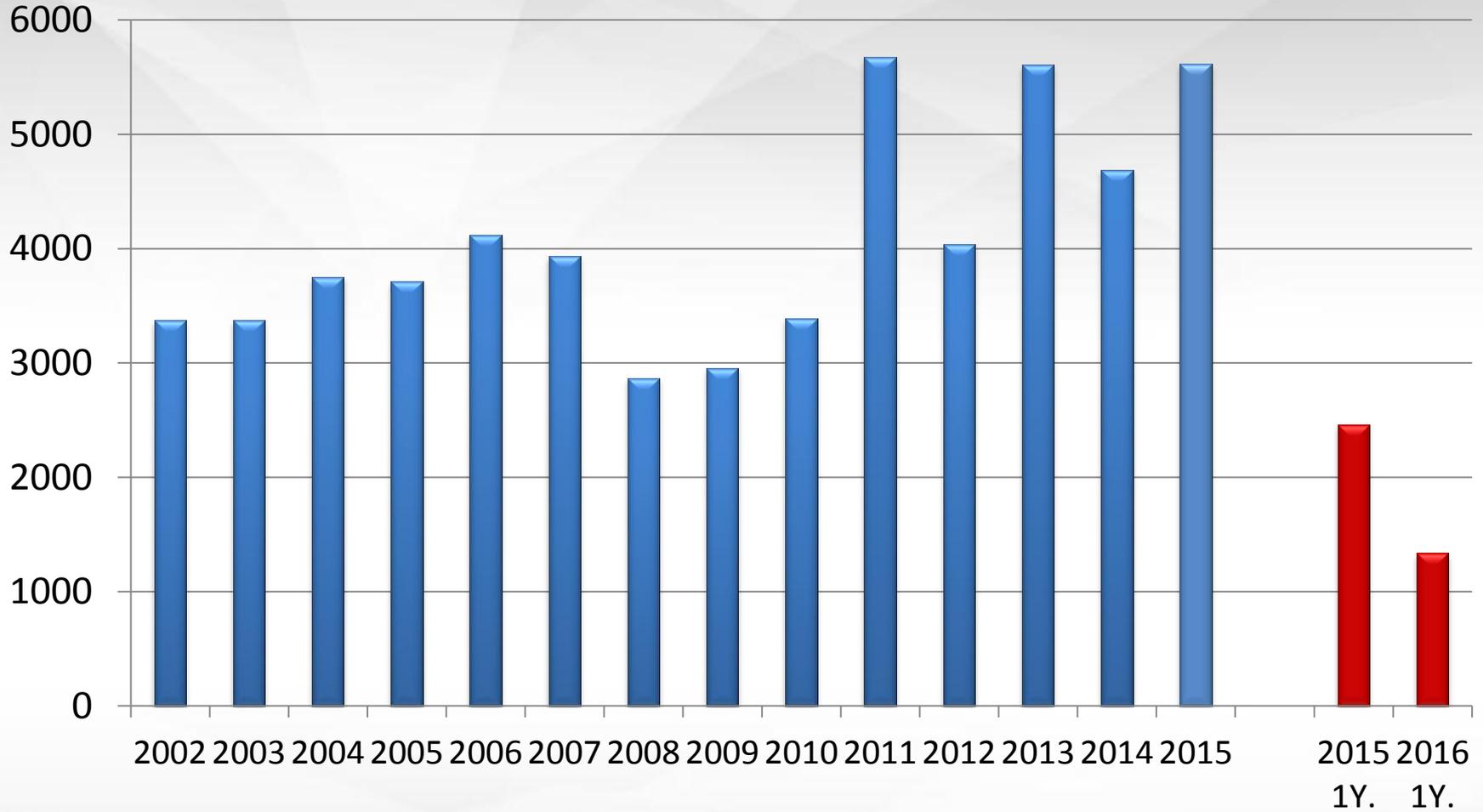
Finansal Oranlar Ve Marjlar

Finansal Oranlar	2016 1Y	2015 1Y
Cari Oran	1,29	0.90
Likidite Oranı	0,76	0.53
Özsermaye Karlılığı	%8,3	%0,01
Aktif Karlılığı	%0,9	%0,00
Dön.Varlık/Top.Varlık	%78	%59
K.V. Yük./Toplam Yük.	%60	%65
Top.Yük./Top.Varlık	%89	%88

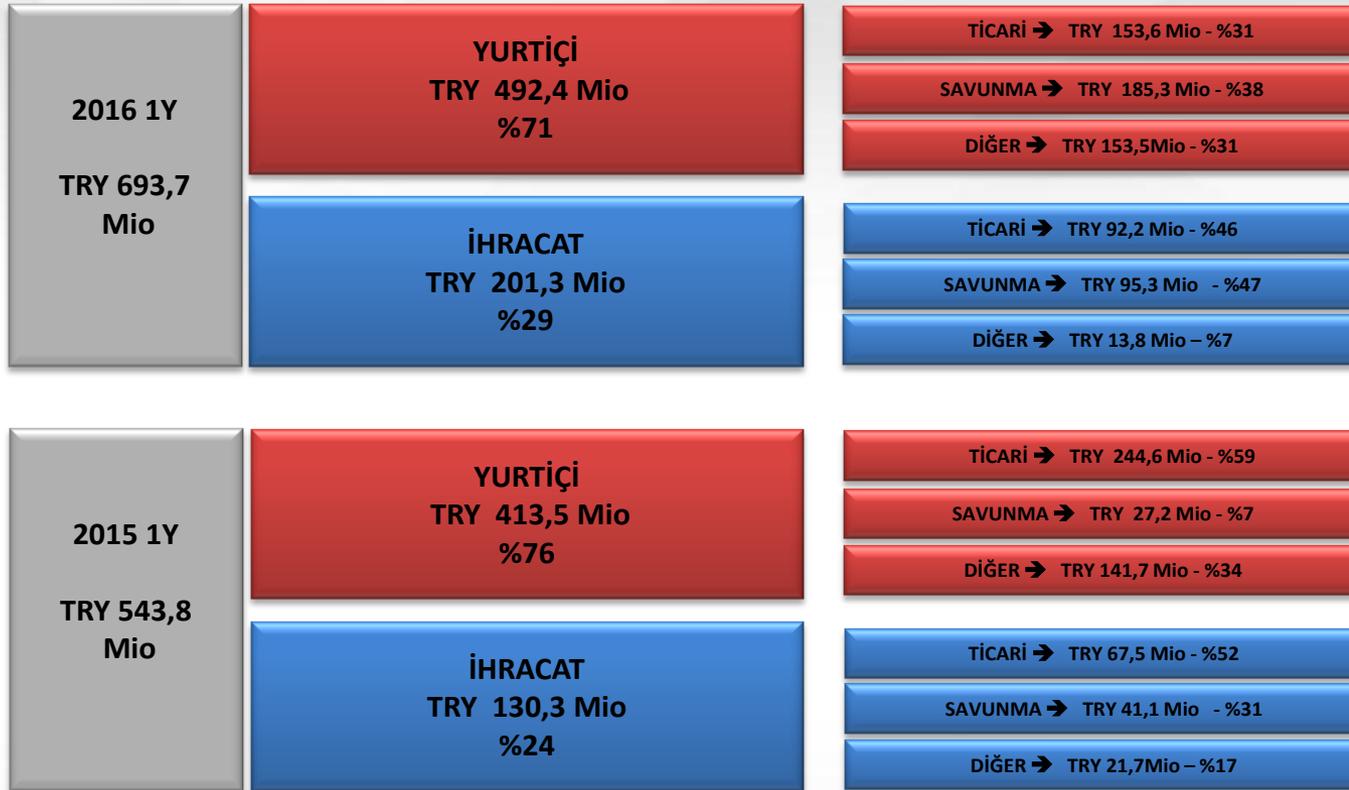
Marjlar	2016 1Y	2015 1Y
Brüt Kar Marjı	%25,2	%22,7
Faaliyet Kar Marjı	%7,9	%2,6
FAVÖK Marjı	%11	%6,6
Net Kar Marjı	%2,3	%0,0

Kar Marjları



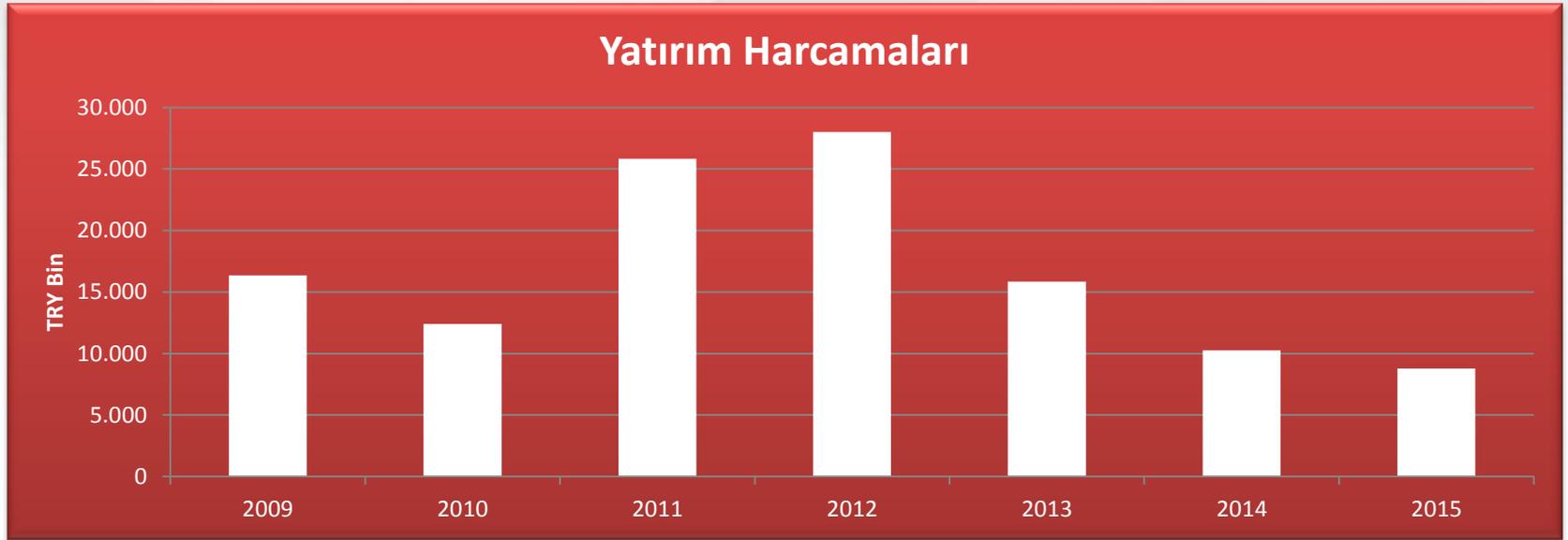


Gelir Dağılımı

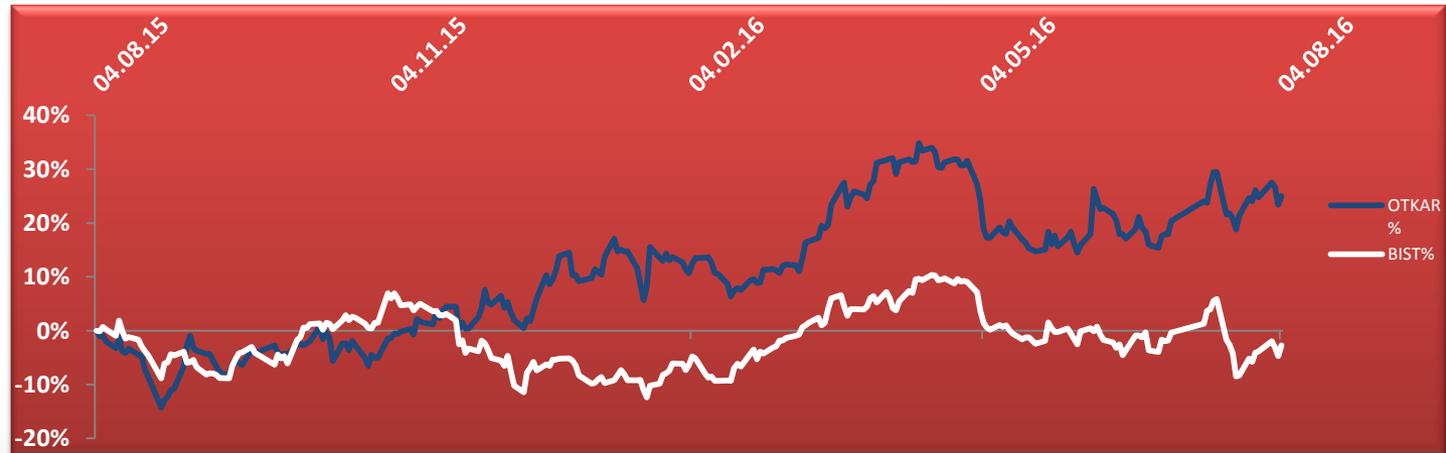
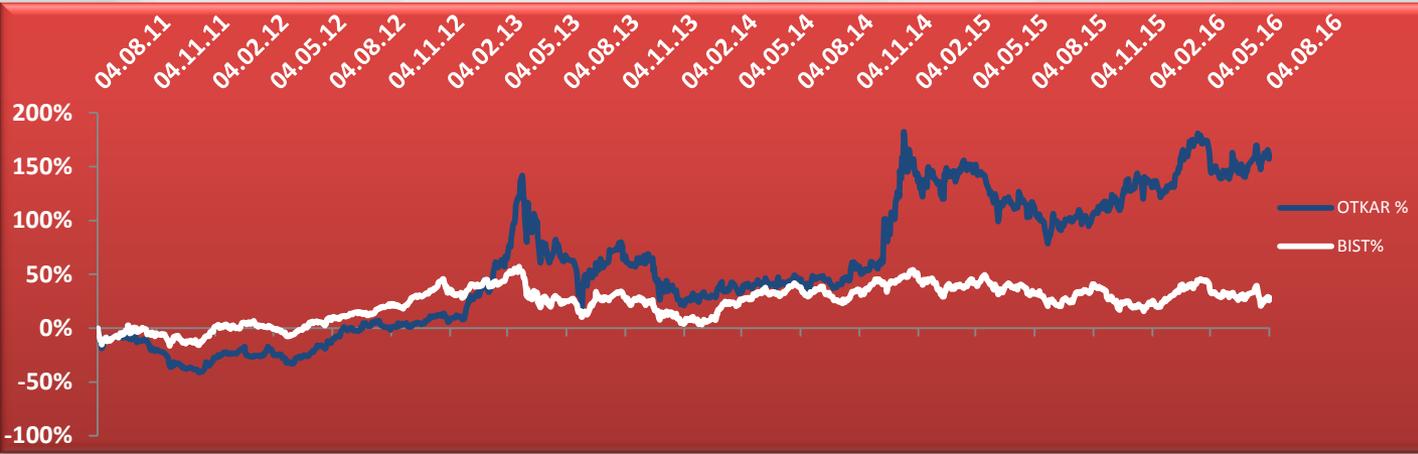


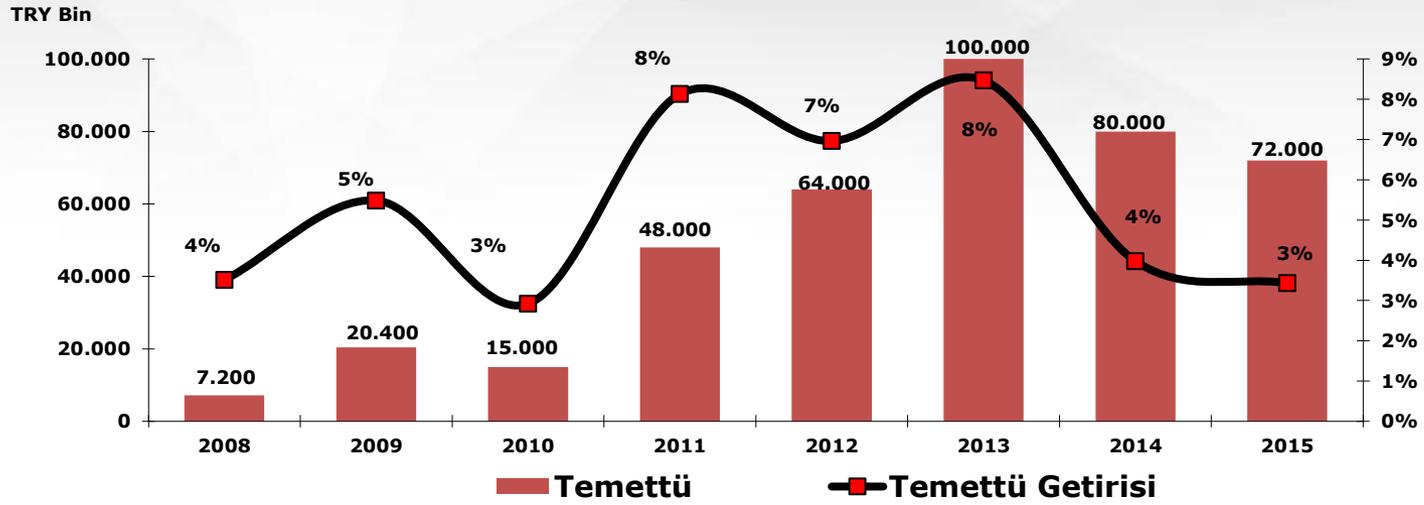
Kesinleşen Siparişler

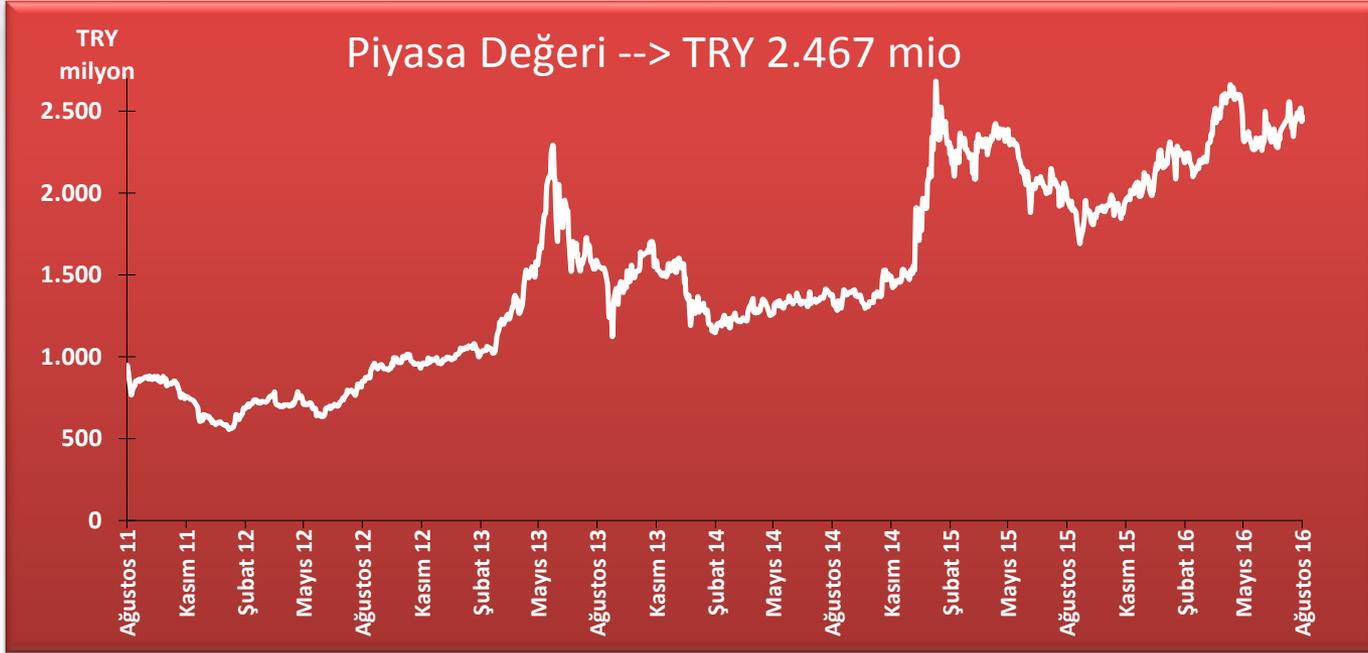




Hisse Performansı







Lisans Hakları OTOKAR' a Ait Olan Ürünler İle Büyüme

Otokar

%94

Otokar tasarımlı araçların cirodaki payı

246

Sahip olunan endüstriyel tasarım ve patent sayısı



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

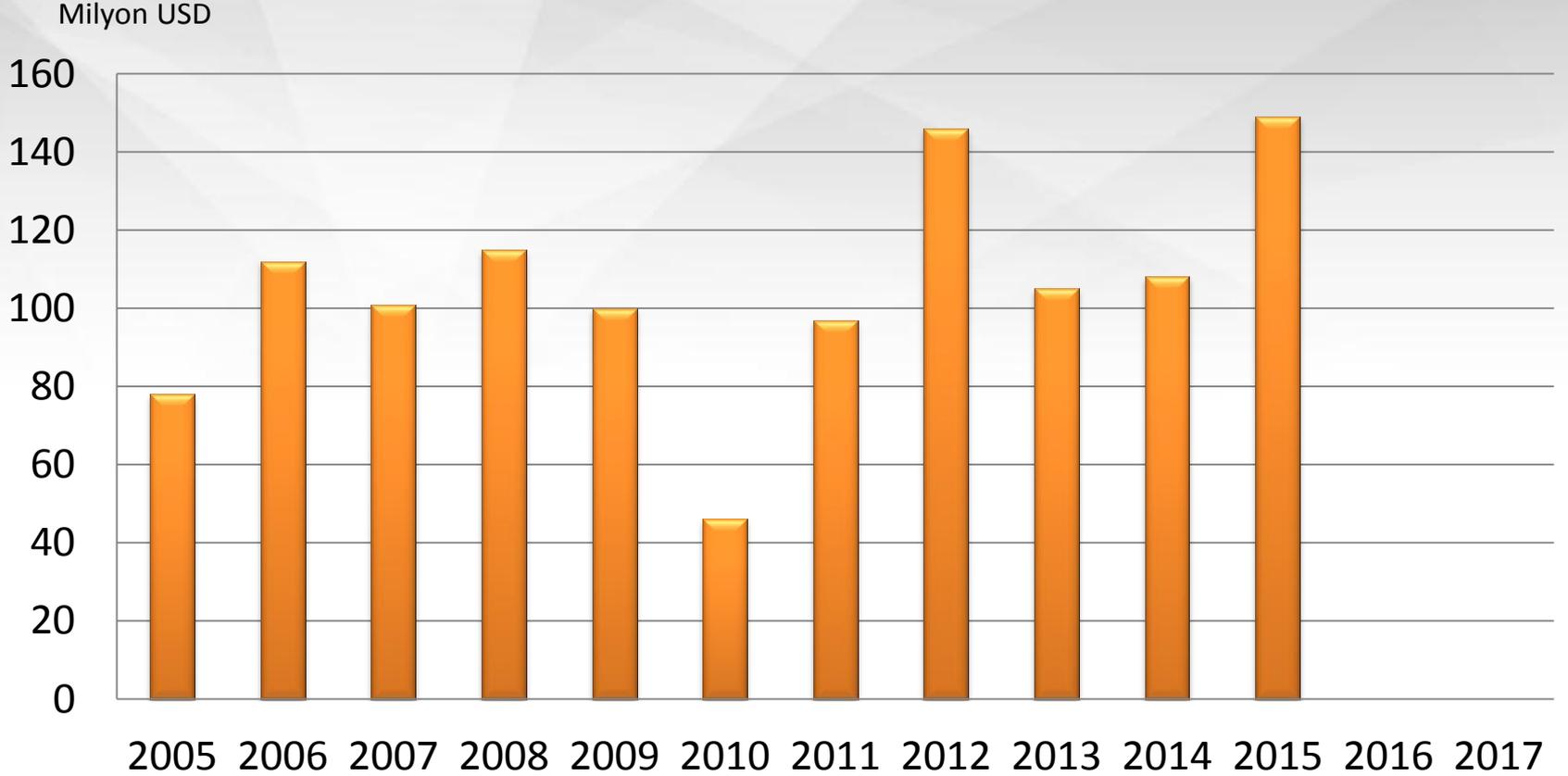
İhraç Pazarlarında Büyüme



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

İhraç Pazarlarında Büyüme

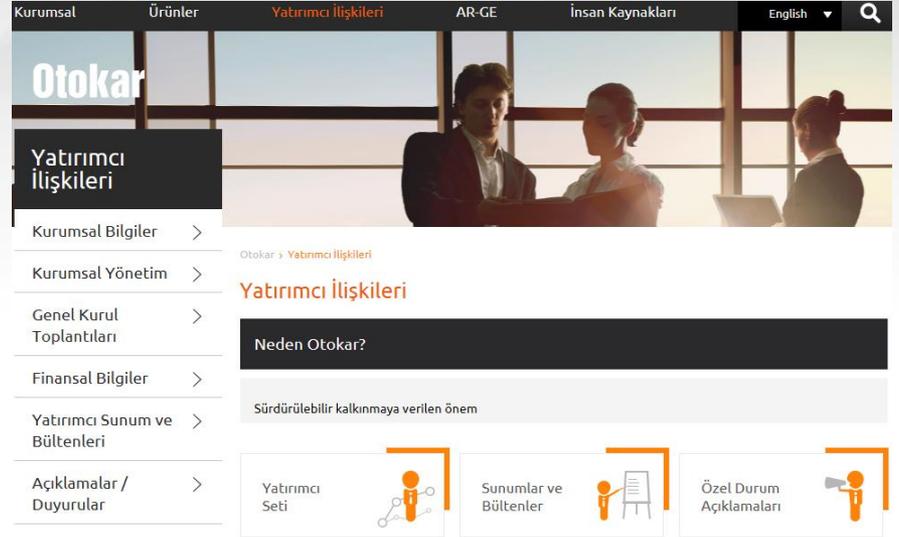
Otokar



- 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 gösterebilecektir.

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