

1Ç 2012 yılı sonuçları ile OTOKAR

Bu raporda, 1Ç 2012 yılına ait finansal sonuçlar açıklanarak, kıyaslanmak üzere, 1Ç 2011 yılına ait finansal sonuçlara da yer verilmiştir. Bu raporda yer alan 1Ç 2012 ve 1Ç 2011 finansal sonuçları Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmıştır.

1Ç 2012 Önemli Başlıklar

- Otokar 1Ç 2012’de 96,0 milyon dolar satış geliri elde ederek, geçen senenin aynı dönemine kıyasla satışlarını %2 oranında artırmıştır. Otokar’ın 2012 yılı ilk çeyreğinde yurtiçi satışları 73,3 milyon dolar, ihracat gelirleri ise 22,7 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Satışlarda meydana gelen bu artış, otobüs-midibüs satışlarındaki yükselişten kaynaklanmıştır.
- 2012’in ilk çeyreğinde %4’lük net kar marjı ile 3,5 milyon dolar net dönem karı elde etmiştir.
- Bu çeyrekte Otokar 892 adet araç üretmiş ve 940 adet satış gerçekleştirmiştir.
- Genel Kurulda alınan karar gereğince 48,0 milyon TL 2011 yılı temettü ödemesi 21 Mart 2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Genel Görünüm

OTOKAR UFRS Gelir Tablosu-Başlıca Kalemler	1Ç 2012 Dolar (bin)	1Ç 2011 Dolar (bin)	Dolar Bazlı Değişim
Net Satışlar	95.989	93.993	2%
Satışların Maliyeti	(78.192)	(72.738)	7%
Brüt Kar	17.797	21.255	-16%
Faaliyet Giderleri	(13.288)	(14.352)	-7%
Faaliyet Karı	4.509	6.903	-35%
Azınlık hakları ve vergi öncesi kar/zarar	3.415	6.512	-48%
Vergi	122	-657	-119%
Net Kar	3.537	5.855	-40%
FVAÖK	8.025	9.890	-19%

*: USD verileri 2011 1Ç ve 2012 1Ç TCMB günlük ortalama kurundan hesaplanmıştır.

Net Satışlar

Otokar'ın 1Ç 2012 gelirleri geçen yılın aynı dönemine kıyasla %2 artarak, 96,0 milyon dolar seviyesinde gerçekleşmiştir. 2012 yılının ilk çeyreğinde yurtiçi satışlarda 2011 yılı aynı dönemine göre %5'lik bir artış meydana gelmiştir. 1Ç 2012'de toplam satışların %24'üne karşılık gelen ihracat gelirleri 22,7 milyon dolar olmuştur. İhracat gelirlerinde en büyük artış, otobüs-midibüs satışlarında %333'e varan artış olmuştur. Yurtiçinde ise otobüs-midibüs segmentindeki %46'lık ve ağırlıklı olarak yedek parça ve satış sonrası gelirlerini içeren diğer satış gelirlerindeki %47'lik artışlar dikkat çekici olmuştur.

Toplam satışlar segmentlerine göre incelendiğinde ise %43'lük pay otobüs-midibüs segmentinden gelirken, zırhlı taktik araçlar ve treyler segmentleri ciro içinde sırasıyla %18 ve %14'lük paylar elde etmişlerdir. İhracatta büyük pay 15,8 milyon dolar ile zırhlı taktik araçlara ait iken yurtiçi satışlarda 34,9 milyon dolar ile otobüs-midibüs segmenti en büyük paya sahiptir. Zırhlı taktik araç ihracatı toplam yurtdışı satışın tek başına %70'ini oluşturmaktadır. Yurtiçi satışlarda ise en büyük gelir kaynağını sırasıyla %48'lik payla otobüs-midibüs segmenti oluşturmuştur. 1Ç 2012'de ticari araçlar toplam cironun %57'sini, yurtiçi satışın ise %66'sını oluşturmuştur. Ayrıca ihracatın %70'i savunma sanayi araçları satışından kaynaklanmıştır.

	1Ç 2012 USD (bin)	1Ç 2011 USD (bin)	Değişim %
Yurtiçi Satışlar	73.328	69.694	5%
Yurtdışı Satışlar	22.660	24.298	-7%
Toplam	95.989	93.993	2%

Karlılık

Otokar'ın 1Ç 2012 brüt karı 17,8 milyon dolar olup, brüt kar marjı da bu çeyrekte %19 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Otokar'ın faaliyet karı 1Ç 2012 itibariyle 4,5 milyon dolar olup, faaliyet kar marjı da %5 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2012 yılı ilk çeyreğinde şirketin gerçekleştirdiği FVAÖK 8,0 milyon dolar olup, FVAÖK kar marjı da %8'dir.

Otokar'ın ilk çeyrek net karı 3,5 milyon dolar ve net kar marjı da %4 olmuştur.

Önceki yıllarda olduğu gibi bu yıl da şirket, hissedarlarına temettü ödemesi yapmıştır. Toplam 48,0 milyon TL tutarındaki 2011 yılı temettü ödemesi 21.03.2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Otokar son üç yılda; 2009 yılı karı üzerinden %85, 2010 yılı karından %62,5 ve 2011 yılı karından da %200 oranında temettü vermiştir.

Yatırımlar

2012 yılı ilk çeyrek toplam yatırım harcamaları 3,7 milyon dolar seviyesinde gerçekleştirilmiş olup, bu tutar mevcut ürünlerin modernizasyon ve yenilenmeleri ile AR-GE merkezi makine ve teçizat alımı ve modernizasyonunda kullanılmıştır. 2012 yılı içinde toplam planlanan yatırım harcaması miktarı 17,5 milyon dolardır. Bu yatırımın mevcut ürünlerin yenilenmesi ve modernizasyonu ve üretim birimleri için yeni cihazlar alınmasında kullanılması planlanmaktadır.

Hedefler

Otokar büyümesini, tasarımı ve fikri mülkiyet hakları kendisine ait olan, mühendislik ve araştırma geliştirme imkanlarıyla geliştirdiği ürünlerle sağlamaktadır. Otokar 2012 yılında da fikri mülkiyet hakları Otokar'a ait olan araçlarla gerçekleştirecek bir büyümeyi hedeflemektedir. Stratejilerini ise savunma sanayiinde büyümek, ciro içindeki ihracat payının artırılmasını sağlamak ve yeni modellerle büyümek olarak belirleyen Otokar 2012 yılının piyasalarca daha durağan bir yıl olacağı öngörülmesine rağmen 2011 yılında bağlanmış olduğu askeri anlaşmalar sayesinde 2012'de özellikle ihracatta 2011 rakamlarını koruyan bir performans sergilemeyi hedeflemektedir. Bu hedeflere yönelik yılın ilk ihracat anlaşmasını da yeni bir ülke ile 12,5 milyon dolarlık bir sözleşme ile yapan

Otokar yine yılın ilk çeyreğinde Türkiye'nin ilk Tank Test Merkezini Milli Savunma Bakanı'nın da katıldığı bir törenle 29 Mart 2012 tarihinde Arifiye'de açmıştır.

Tank projesinin 78,5 aylık sürecinde ilk aşama olan konsept çalışması 2011 yılında bitirilmiş olup, detay tasarım aşamasına geçilmiştir. 2011 yılında Altay'ın ilk birebir ebatındaki modelini IDEF İstanbul fuarında sergilenmiş olan Otokar 2012 yılı sonuna doğru da tankın ilk prototiplerinin hazırlanıp sunulmasını hedeflemektedir.

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

OTOKAR UFRS Bilanço	1Ç 2012 USD (bin)	1Ç 2011 USD (bin)
Dönen Varlıklar	394.481	297.147
Kısa Vadeli Yükümlülükler	401.582	321.071
İşletme Sermayesi	(7.102)	(23.924)
Maddi Duran Varlıklar	64.733	63.128
Toplam Aktifler	550.677	435.831
Toplam Yükümlülükler	453.843	327.521
Öz Sermaye	96.834	108.309

OTOKAR UFRS Finansal Oranlar	1Ç 2012
Cari Oran	0.98
Likidite Oranı	0.66
Dönen Varlıklar / Toplam Varlıklar	0.72
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Yükümlülükler	0.88
Toplam Yükümlülükler / Toplam Varlıklar	0.82

OTOKAR UFRS Nakit Akış Tablosu	1Ç 2012 USD (bin)
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Başı Bakiyesi	2.522
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	28.193
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit	(7.954)
Finansman Giderleri Öncesi Nakit Akışı	20.240
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit ve Yabancı Para Çevrim Farkları	3.353
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Azalış/Artış	23.593
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Sonu Bakiyesi	26.114

Detaylı Bilgi İçin Temas Kurulacak İlgili Kişiler:

<i>Ö.Ahmet Özerol</i> Yatırımcı İlişkileri Tel: (+90 264) 229 22 44 – 6213 aozerol@otokar.com.tr	<i>Yasemin Orhon</i> Finansman Birim Yöneticisi Tel: (+90 264) 229 22 44 – 6210 yorhon@otokar.com.tr	<i>Hüseyin Odabaş</i> Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Tel: (+90 264) 229 22 44 -6001 hodabas@otokar.com.tr
--	---	--