Otokar



Koç

ÖNSÖZ

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 **öncü** kara araçları tedarikçisi ve ihracatçısı

Son 10 yıldır Türkiye'nin 25 kişi ve üstü kapasiteli yolcu otobüslerinde **pazar lideri**

VİZYON & MİSYON

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.

TARİHÇE



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 İlk taktik zırhlı araç ihracatı
- Sakarya fabrikası



2000ler

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



2010lar

- Otokar Avrupa Kuruluşu (OESAS)
- Çok tekerlekli zırhlı taktik araç ailesi
- Belediye otobüslerinin üretimi
- Türkiye'nin ilk elektrikli otobüsü
- Atlas hafif kamyon
- Yeni taktik tekerlekli zırhlı araç, URAL
- Paletli zırhlı araç, TULPAR
- POYRAZ midibüs
- BAE'de Otokar Land Systems Limited (OLS) ünvanlı şirket kurulması

GENEL BAKIŞ

KURULUŞ 1963

%100 YERLİ ŞİRKET



211 MİLYON ABD DOLAR
2018 İHRACAT

1.7 MİLYAR TL
2018 CİROSU

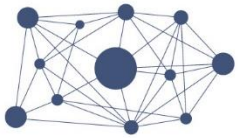
1 MİLYAR TL
10 YILLIK AR-GE GİDERLERİ



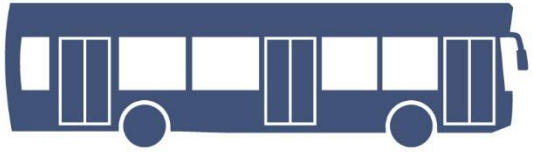
1.966
ÇALIŞAN



552.000 M²
İMALAT ALANI



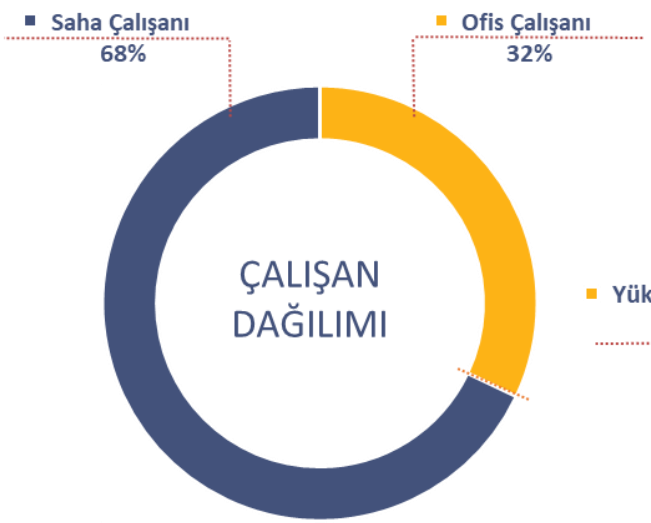
YAKLAŞIK 300
SATIŞ&SERVİS AĞI

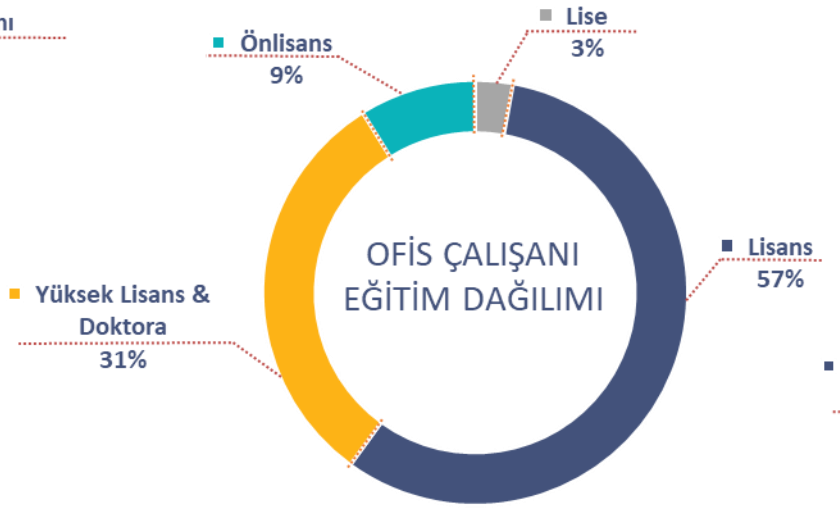


2018'DE TÜRKİYE'DE SATILAN HER 3 OTOBÜSTEN BİRİ OTOKAR

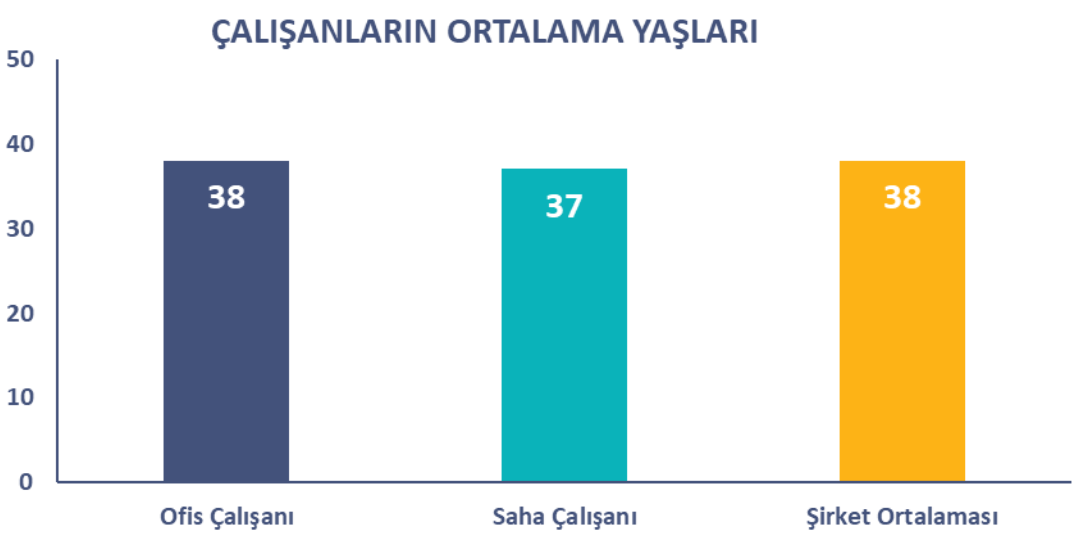


İNSAN KAYNAKLARI









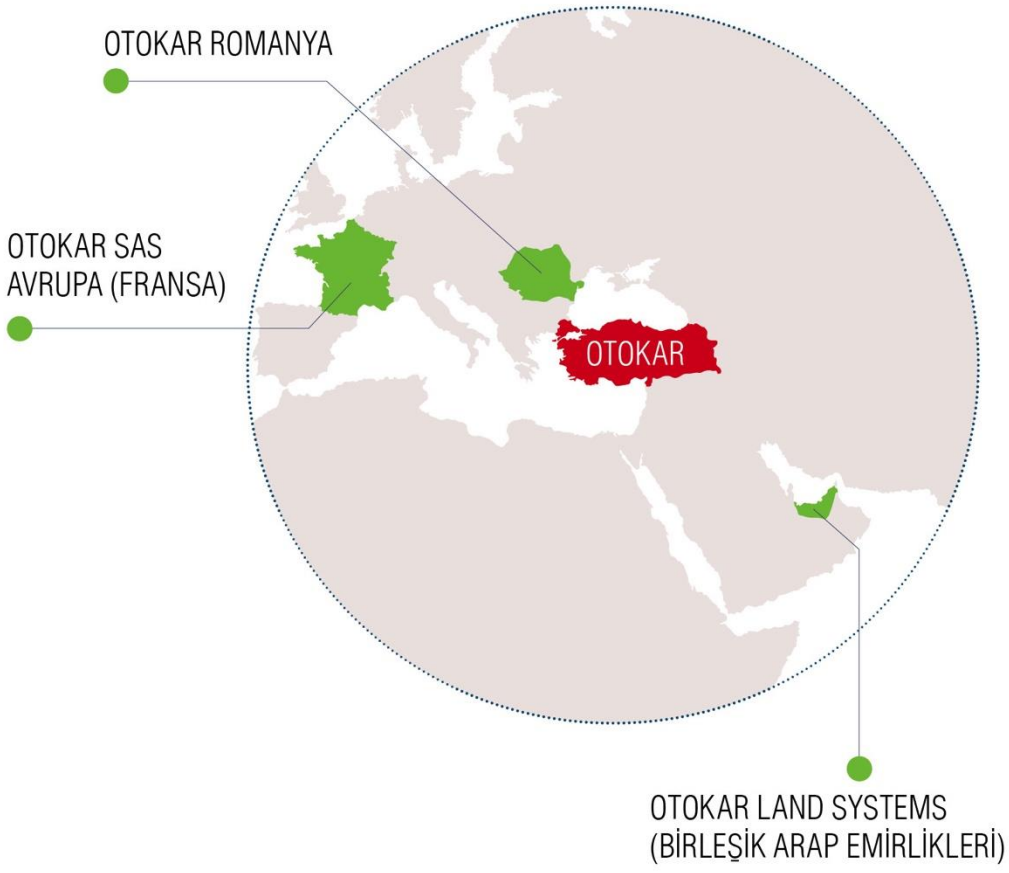


ÜRETİM TESİSİ



- Arifiye/Sakarya'da yer alan 552 bin m²'lik alana kurulu fabrikasında, 13.050 adet yıllık üretim kapasitesi ve 2000 e yakın çalışanı ile faaliyet göstermektedir.

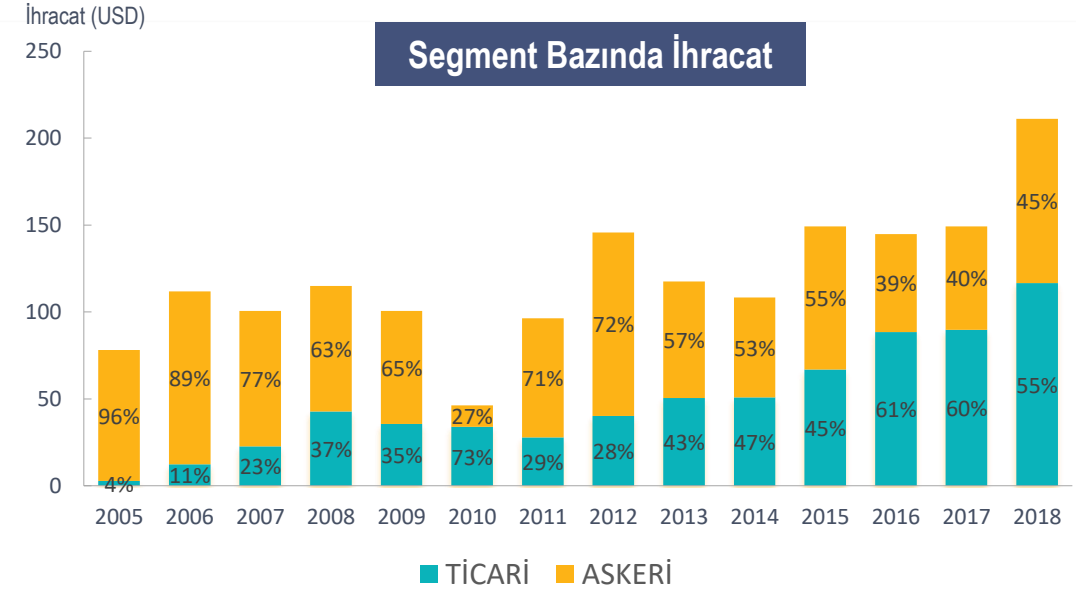
DÜNYADA OTOKAR



İhraç Pazarlarında Büyüme



Segment Bazında İhracat



FAALİYET ALANLARI



YOLCU TAŞIMACILIĞI



YÜK TAŞIMACILIĞI



TAKTİK TEKERLEKLİ ZIRHLI VE PALETLİ ZIRHLI ARAÇLAR



YEDEK PARÇA

	YOLCU TAŞIMACILIĞI	YÜK TAŞIMACILIĞI	TAKTİK TEKERLEKLİ ZIRHLI VE PALETLİ ZIRHLI ARAÇLAR		YEDEK PARÇA
2018					
Toplam Cirosu :	800 mn TL	48 mn TL	586 mn TL	Askeri	245 mn TL
Cirodaki Payı :	%48	%3	%35		%15
Yurt içi :	245 mn TL	45 mn TL	104 mn TL		192 mn TL
Yurt dışı :	556 mn TL	3 mn TL	482 mn TL		53 mn TL
*** İhracatın Payı :**	%69 (otobüs)	%5 (yük taş. ve kam.)	%82 (askeri)		%22 (yedek parça)
**** İhracatın Payı :**	%33 (toplam)	%0 (toplam)	%29 (toplam)		%3 (total)
2017					
Toplam Cirosu :	613 mn TL	73 mn TL	796 mn TL	Askeri	223 mn TL
Cirodaki Payı :	%34	%4	%45		%12
Yurt içi :	324 mn TL	70 mn TL	597 mn TL		168 mn TL
Yurt dışı :	290 mn TL	3 mn TL	199 mn TL		55 mn TL
İhracatın Payı :	%47 (otobüs)	%4 (nakl. ve loj.)	%25 (askeri)		%25 (yedek parça)
İhracatın Payı :	%16 (toplam)	%0 (toplam)	%11 (toplam)		%3 (toplam)

*** İhracatın, ilgili segment araç cirosu içindeki payı.**
**** İhracatının, toplam şirket cirosu içindeki payı.**

MBT ciro: 80 mn TL
MBT cirodaki payı: %4

GLOBAL ŞİRKET



EN BÜYÜK



ÖNCÜ



PAZAR LİDERİ



FAALİYET ALANLARI



• Şehir içi, servis ve turizm segmentlerinde **7 metreden 18,75 metreye** kadar farklı uzunluk ve yolcu kapasitesine sahip araçlar üretmekte, Türkiye'nin en geniş otobüs ürün gamıyla faaliyet göstermekte.

• Başta Avrupa olmak üzere **50'den fazla ülkeye** otobüs ihracatı gerçekleştirildi.

• Alternatif yakıtlar konusunda çalışmalar yapmakta.



• 2013 yılından bu yana 8,5 ton hafif kamyon segmentinde üretim yapmaktadır.



• Türkiye'nin öncü savunma sanayisi şirketidir.

• 30.000'den fazla ürünü Türkiye'nin yanı sıra, beş kıtada **30'dan fazla dost ve müttefik ülkenin silahlı kuvvetleri** ve güvenlik güçleri tarafından aktif olarak kullanılmaktadır.

• Kullanım amacı, kapasite ve koruma seviyelerine göre farklılık gösteren ürünler, sipariş esasına göre üretilmektedir.

TİCARİ ARAÇLAR

TOPLU TAŞIMA

POYRAZ



SULTAN NAVIGO



DORUK VECTIO



TERRITO



KENT



KENT ARTICULATED



LOJİSTİK VE KARGO TAŞIMACILIĞI





SAVUNMA SANAYİ ARAÇLARI

TEKERLEKLİ ZIRHLI

















PALETLİ ZIRHLI





KULE SİSTEMLERİ

- Açık Kule
- Açık Tanksavar Kulesi
- Keskin UKKS
- Ucok / Basok
- Bozok
- Mızrak UKKS

TİCARİ ARAÇLAR

2018'DE TÜRKİYE'DE SATILAN
HER 3 OTOBÜSTEN BİRİ OTOKAR



2018'de de Türkiye otobüs pazarında satılan her 3 otobüsten 1'i Otokar oldu.

Faaliyet gösterdiği segmentlerin toplamında Pazar lideri olarak **Türkiye'de en çok satılan marka** oldu.

İhracat çalışmalarını hızlandıran Otokar, ihracatını ikiye katladı.

En çok otobüs satışı yapılan ihracat pazarları olan Fransa, İtalya, İspanya'daki toplam **araç parkını 2.850 adede** ulaştırdı.

Bükreş Belediyesi'nin açtığı **400 adetlik şehir içi otobüs ihalesini kazanarak** bir Türk otobüs markasının tek kalemde aldığı en büyük otobüs ihracat anlaşmasını imzaladı.

YOLCU TAŞIMACILIĞI



Bükreş Belediyesi'nin 98,3 Milyon Euro değerindeki 400 adetlik otobüs ihalesini kazandık.



Varşova Belediyesi'nden 34 adet şehir içi otobüs siparişi aldık.



Amman Belediyesi'nin otobüs ihalesini kazandık toplam 135 otobüs siparişi aldık.



Doğalgazlı Kent otobüslerin ilk ihracatını İspanya'ya yaptık.



Vectio T, ilk kez uluslararası ticari araç ve yan sanayi endüstrisinin en büyük etkinliklerinden IAA Ticari Araç Fuarı'nda Almanya pazarına tanıtıldı.

YÜK TAŞIMACILIĞI



Otokar, 2013 yılında girdiği hafif kamyon segmentindeki faaliyetlerine de 8,5 tonluk Atlas kamyonuyla devam etti. Yıl boyunca gerçekleştirilen satışlar, Atlas kamyonu tercih eden bireysel müşterilerin yanı sıra, kamu kurum ve kuruluşlarına yapıldı. Atlas kamyonların pazar payı geçtiğimiz yıla oranla üç puan artarak **yüzde *13'e yükseldi.**

**Pazar payı Otokar'ın yapmış olduğu pazar araştırmaları ve OSD verilerinden yola çıkılarak hesaplanmakta olup, yaklaşık bir oran ifade etmektedir.*

SAVUNMA SANAYİ





Otokar ve Tawazun'un ortak girişim şirketi Al Jasoor'un (Cesur) Birleşik Arap Emirlikleri Silahlı Kuvvetleri'yle imzaladığı sözleşme kapsamında üretilen ilk Rabdan zırhlıları, fabrikada yapılan kabul testlerinin yanı sıra, Körfez'de yapılan yüzme ve atış testlerini başarıyla tamamladı. İlk parti Rabdan'ların Birleşik Arap Emirlikleri'ne teslimatları başladı.



İç Güvenlik güçlerimizin ihtiyaçları doğrultusunda Savunma Sanayi Başkalığı'ndan ilave Cobra II siparişi alındı. Teslimatlar 2018 yılı içinde tamamlandı.



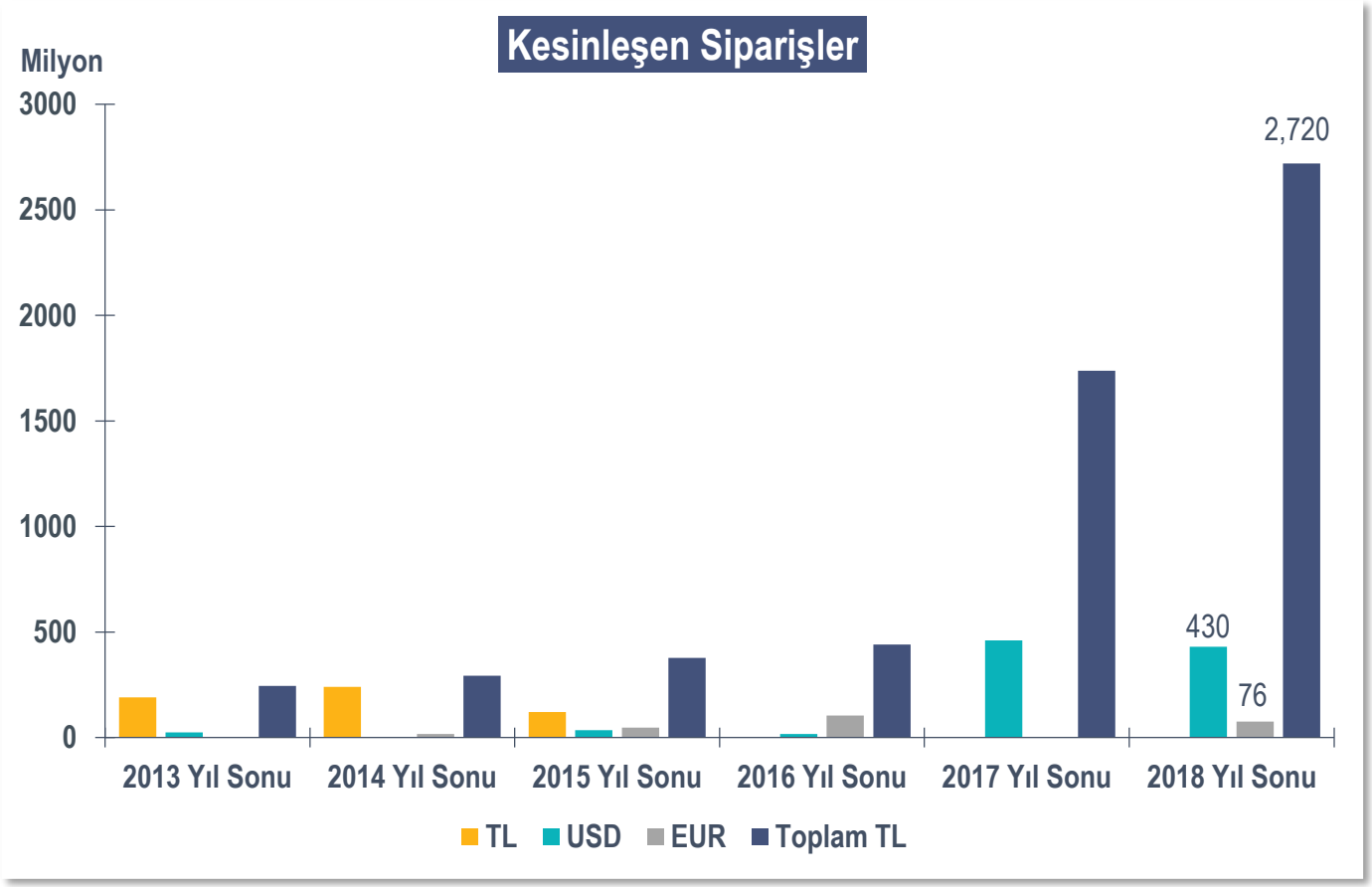
Bir Asya ülkesinden 28,9 milyon ABD doları tutarında Cobra II siparişi alındı.

SAVUNMA SANAYİ



Askeri araç ürün ailesine eklenen Tulpar Hafif Tank Paris'te gerçekleştirilen savunma sanayisi fuarı Eurosatory'de ilk kez tanıtıldı. Zırhlı araçlar ve özellikle ana muharebe tankı tasarlama ve geliştime konusundaki deneyim bir kez daha TULPAR'la sergilendi.

KESİNLEŞEN SİPARİŞLER



- Yukarıdaki kesinleşmiş sipariş tutarları, teslimatları doğrudan Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. tarafından gerçekleştirilecek önemli projelere ilişkindir.
- Backlog, Birleşik Arap Emirlikleri Silahlı Kuvvetleri Rabdan 8x8 siparişi, Bükreş Belediyesi otobüs siparişi ve Amman Belediyesi ek siparişlerinden oluşur.
- Bakiye siparişleri 430 milyon Amerikan doları ve 76 milyon Euro oluşturur.

NEDEN OTOKAR

Lider

Türkiye'de 25 kişi ve üzeri yolcu taşımacılığı pazarında, **son 10 yıldır en çok tercih edilen otobüs markası**.

İstikrarlı büyüme ve karlılık

Son 15 yılda toplam ciro **%13,** son 15 yılda net kar **%15,** yıllık bileşik büyüme oranı ile arttı.

Güçlü ihracat performansı ile global şirket

Güçlü ihracat performansının yanı sıra, Fransa, Romanya ve Birleşik Arap Emirlikleri'ndeki bağlı ortaklıkları ile global varlığını güçlendirdi. Son 10 yılda ihracat geliri, yıllık ortalama **%21 arttı.**

İstikrarlı kar payı dağıtımı

Kar dağıtım politikası çerçevesinde düzenli kar payı dağıtımı.

Ar-Ge imkanları ve esnek üretim kabiliyeti

Yeni ürün geliştirme ve pazara sunma hızı. Pazar ihtiyaçlarına göre ürün geliştirebilme kabiliyeti.

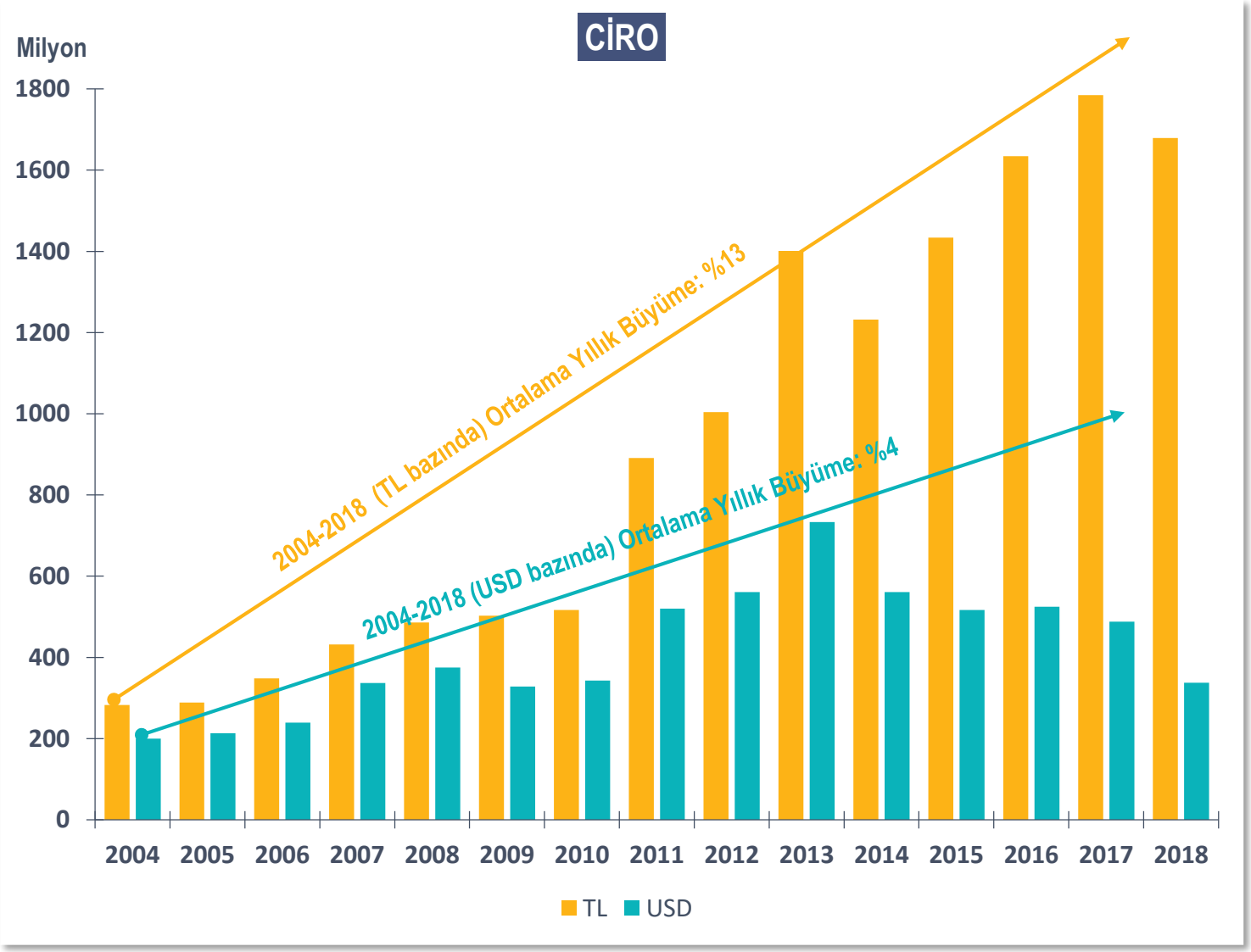
Kurumsal yönetim ilkelerine önemli ölçüde uyum

Kurumsal yönetim ilkelerine önemli ölçüde uyum sağlamış olduğunun göstergesi olarak Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu **93,51'e** (10 üzerinden 9,35) yükseldi.

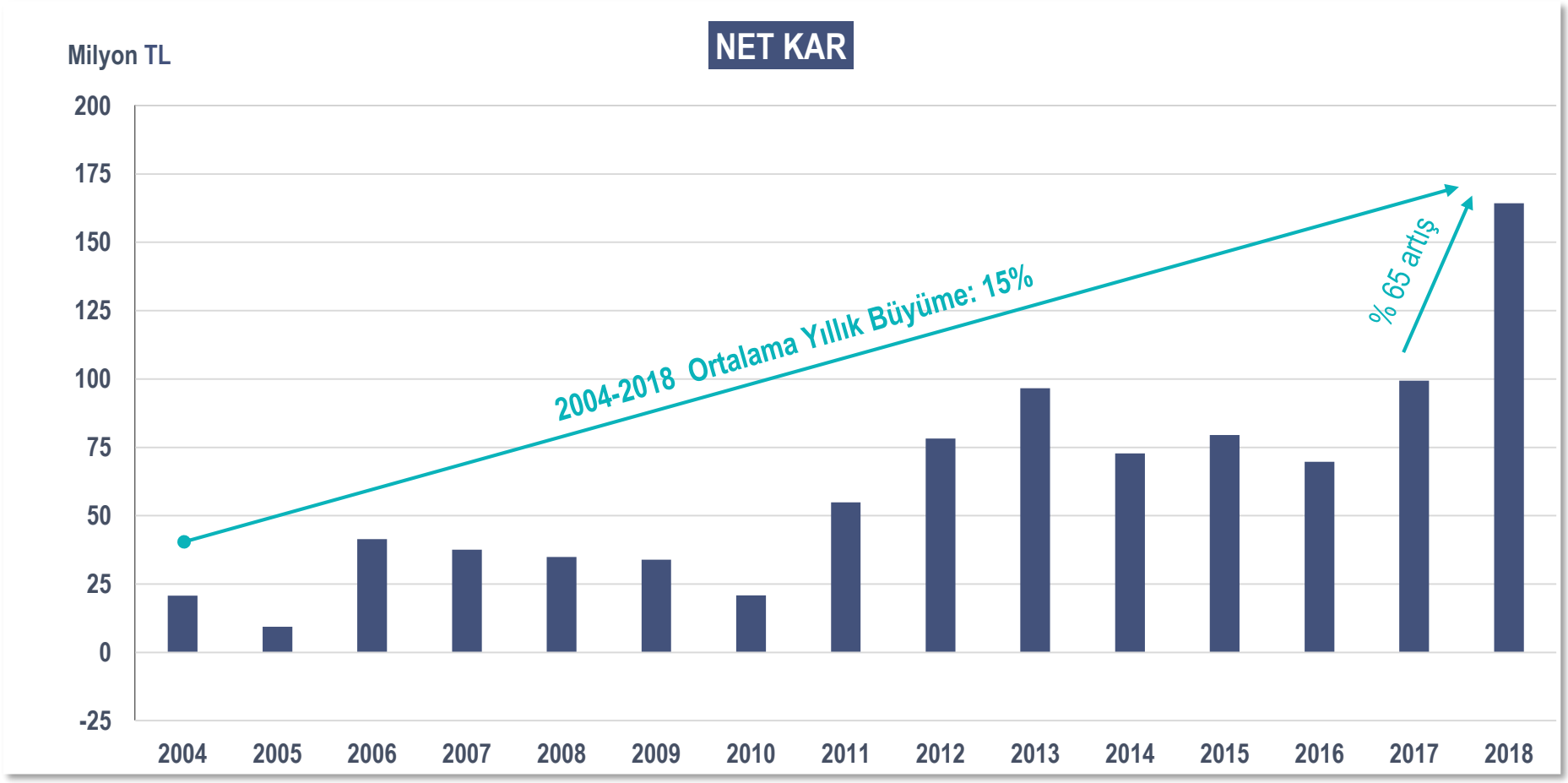
Fikri mülkiyet hakları Otokar'a ait ürünler

Otokar tasarımı araç satışlarının cirodaki payı **99%.** Sahip olunan patent ve endüstriyel tasarım sayısı **279'a** ulaştı.

FİNANSAL GÖSTERGELER



FİNANSAL GÖSTERGELER



- Net Karda yıllık **%65 artış**
- İhracat gelirlerinde artış ve yüksek kar marjlı ürün mixi artışta etkili oldu.

FİNANSAL GÖSTERGELER

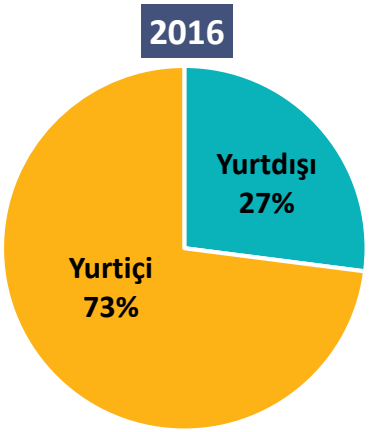
Bilanço (000 TL)		31.12.2018	
Dönen Varlıklar	1.802.481	K.V. Yükümlülükler	868.140
Duran Varlıklar	500.265	U.V. Yükümlülükler	1.045.020
		Özkaynaklar	389.586
Toplam Varlıklar	**2.302.746**	**Toplam Kaynaklar**	**2.302.746**

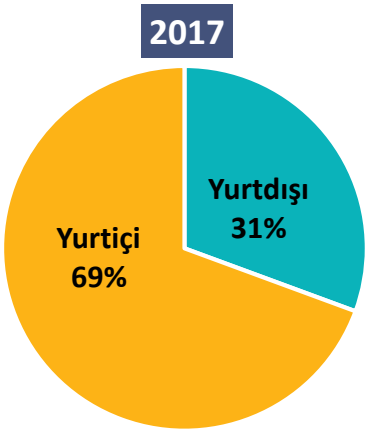
Gelir Tablosu (000 TL)	2018	2017	Değişim (%)
Net Satışlar	1.678.661	1.785.272	%(6,0)
Brüt Kar	592.957	471.626	%25,7
Faaliyet Karı	231.412	225.714	%(2,5)
Vergi Öncesi Kar	121.145	90.706	%33,6
Net Dönem Karı	164.336	99.423	%65,3

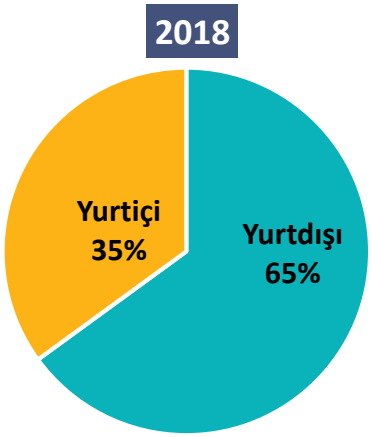
- Yurt içi pazardaki daralmanın etkisi ile toplam ciroda yıllık %6 azalış.
- İhracat gelirlerinde artış ve yüksek kar marjlı ürün mixinin etkisi ile net karda %65 artış.

FİNANSAL GÖSTERGELER

Ciro (000 TL)	2018	2017	Değişim (%)	
Yurt içi	586.237	1.238.732	%(53)	▼
Yurt dışı	1.092.424	546.540	%100	▲
Toplam	**1.678.661**	**1.785.272**	**%(6)**	▼

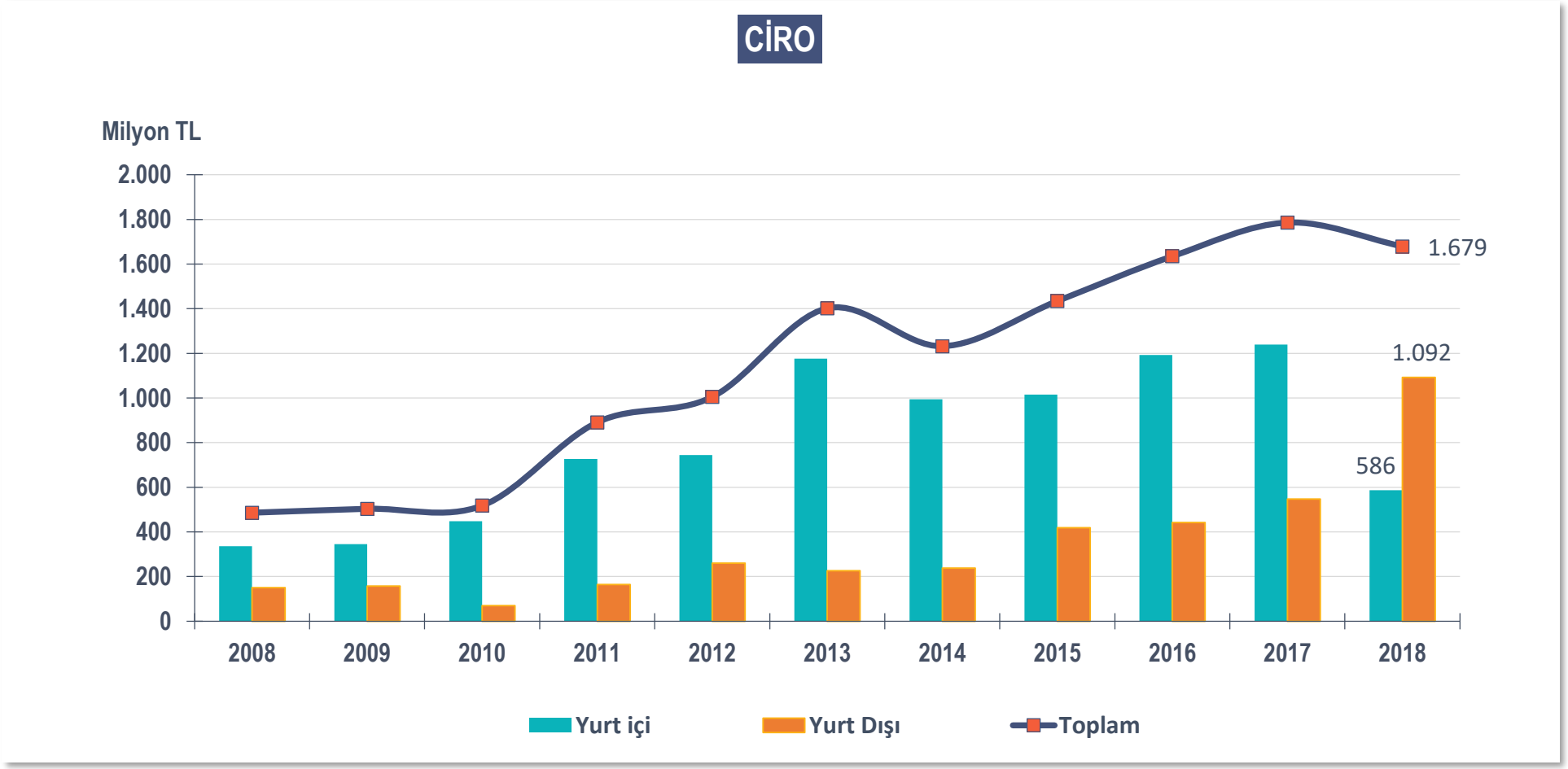






- Otokar satışları, yurt içi pazardaki daralmanın etkisi ile geçen yılın %6 gerisinde 1 milyar 678 milyon TL olarak gerçekleşti.
- Toplam ciro içinde ihracatın payı **%65** olarak gerçekleşti.

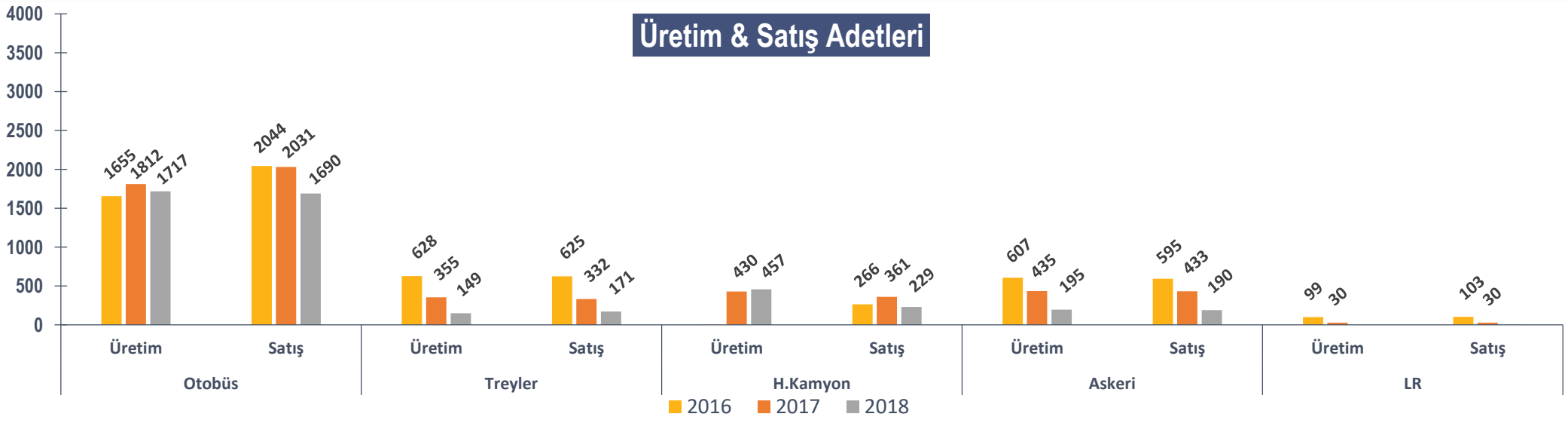
FİNANSAL GÖSTERGELER



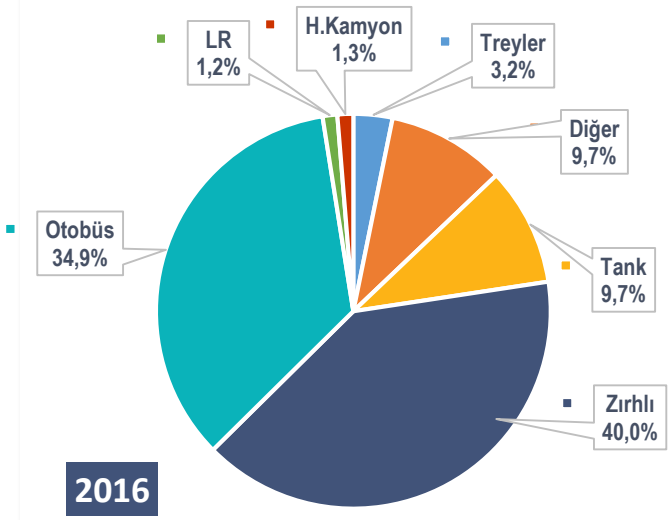
- İhracat geliri geçen yılın gelirini **ikiye katlayarak**,1 milyar 92 milyon TL olarak gerçekleşti.

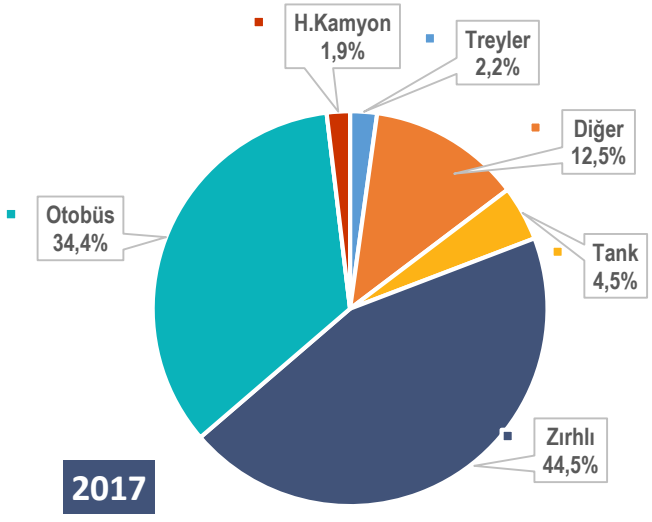
FİNANSAL GÖSTERGELER

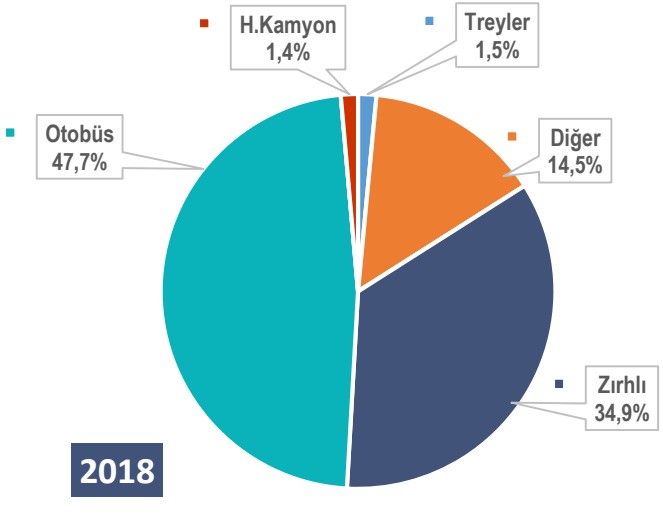
Üretim & Satış Adetleri



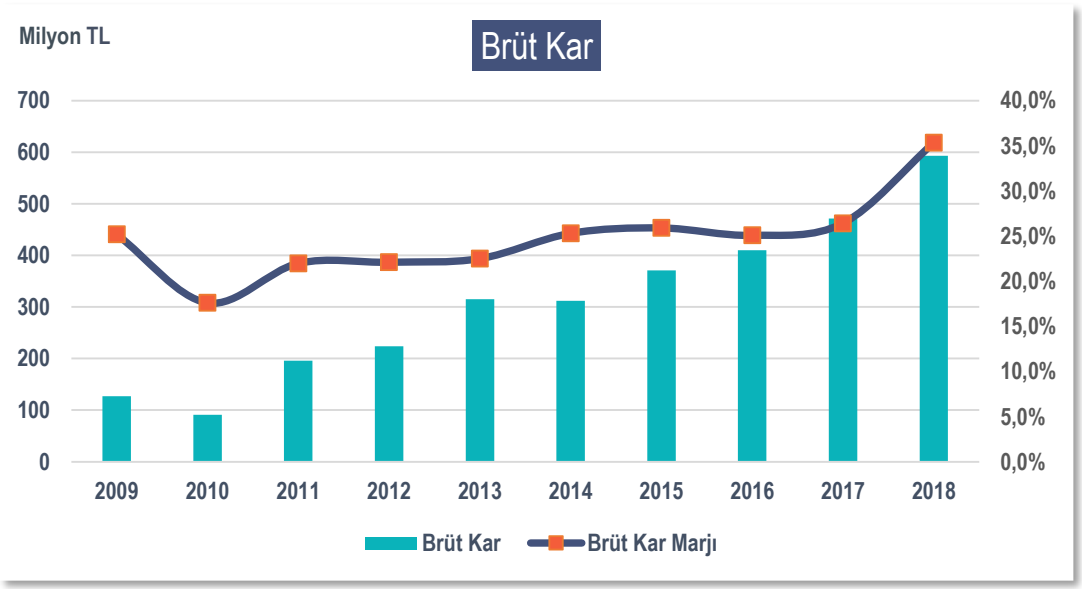
Ciro Dağılımı

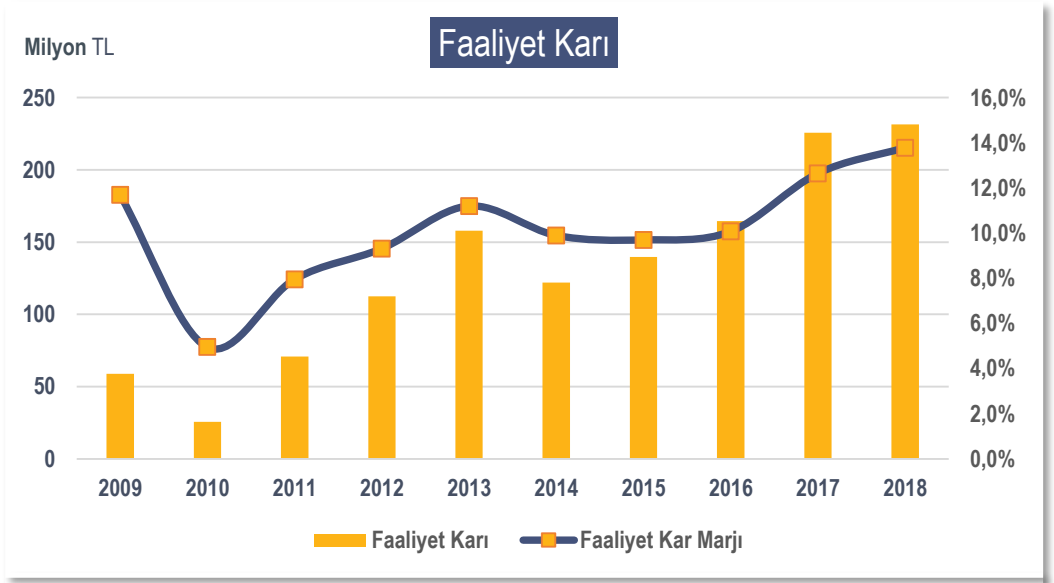


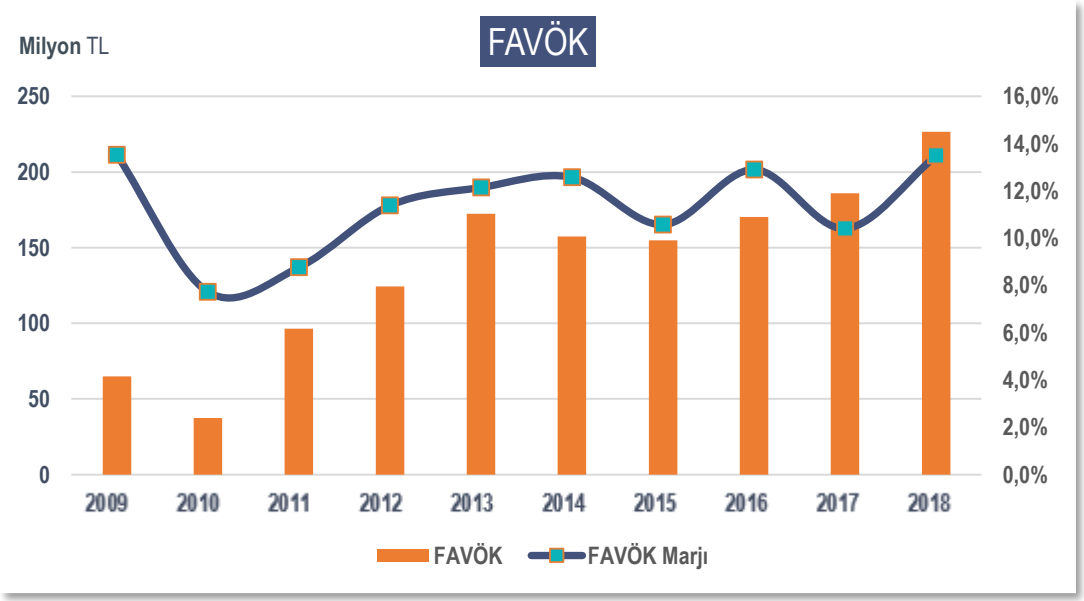


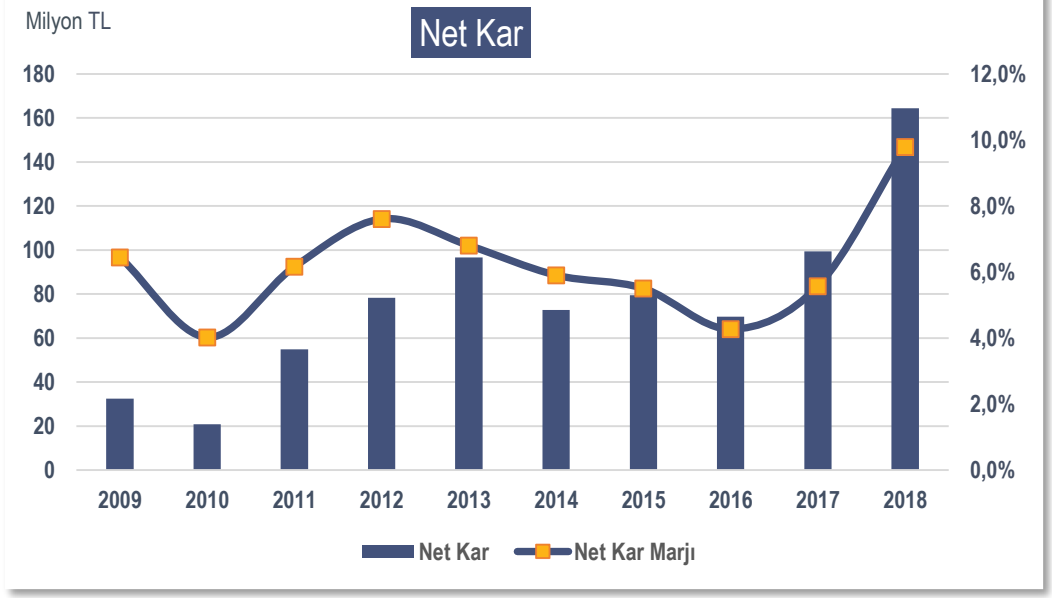


FİNANSAL GÖSTERGELER





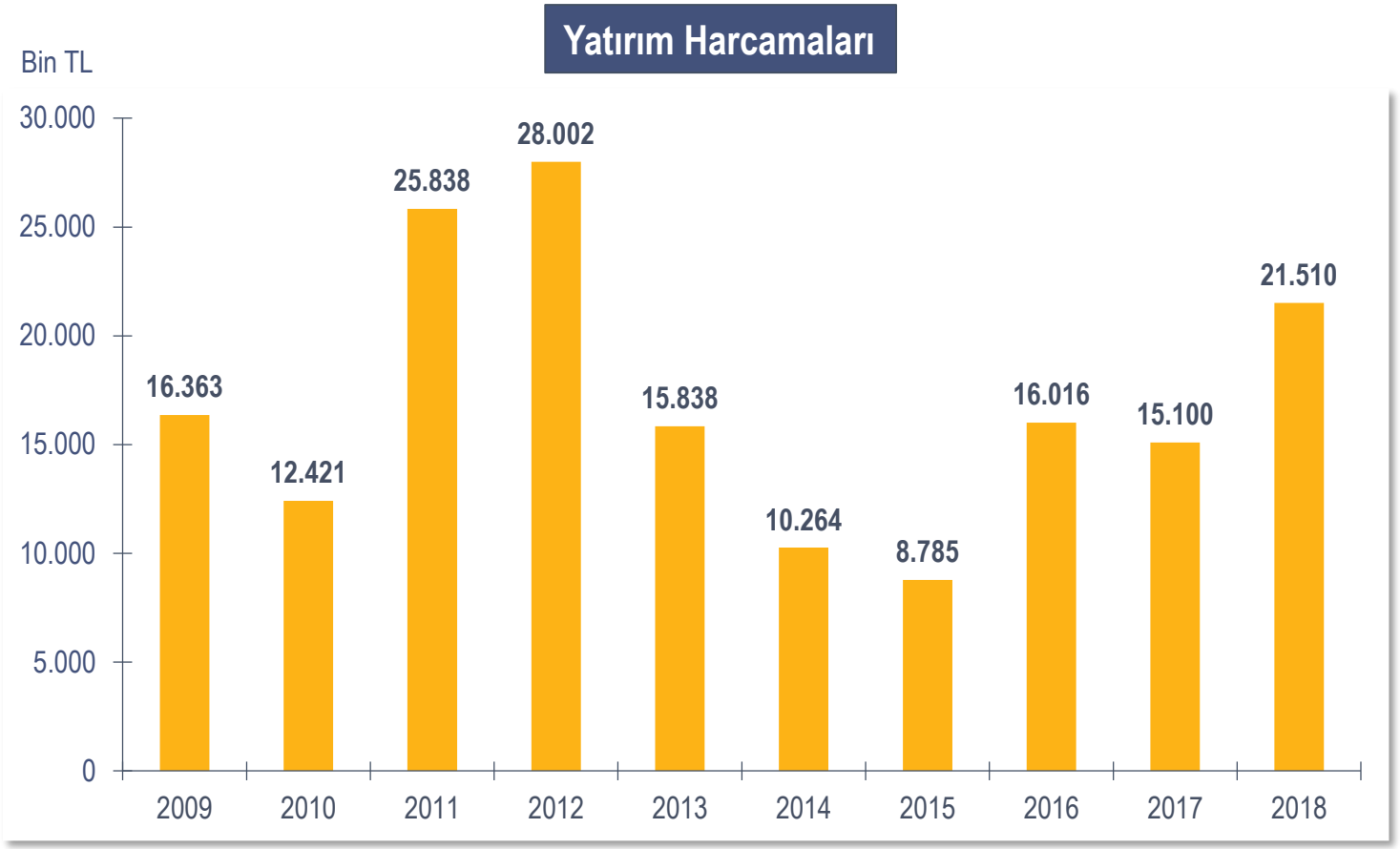




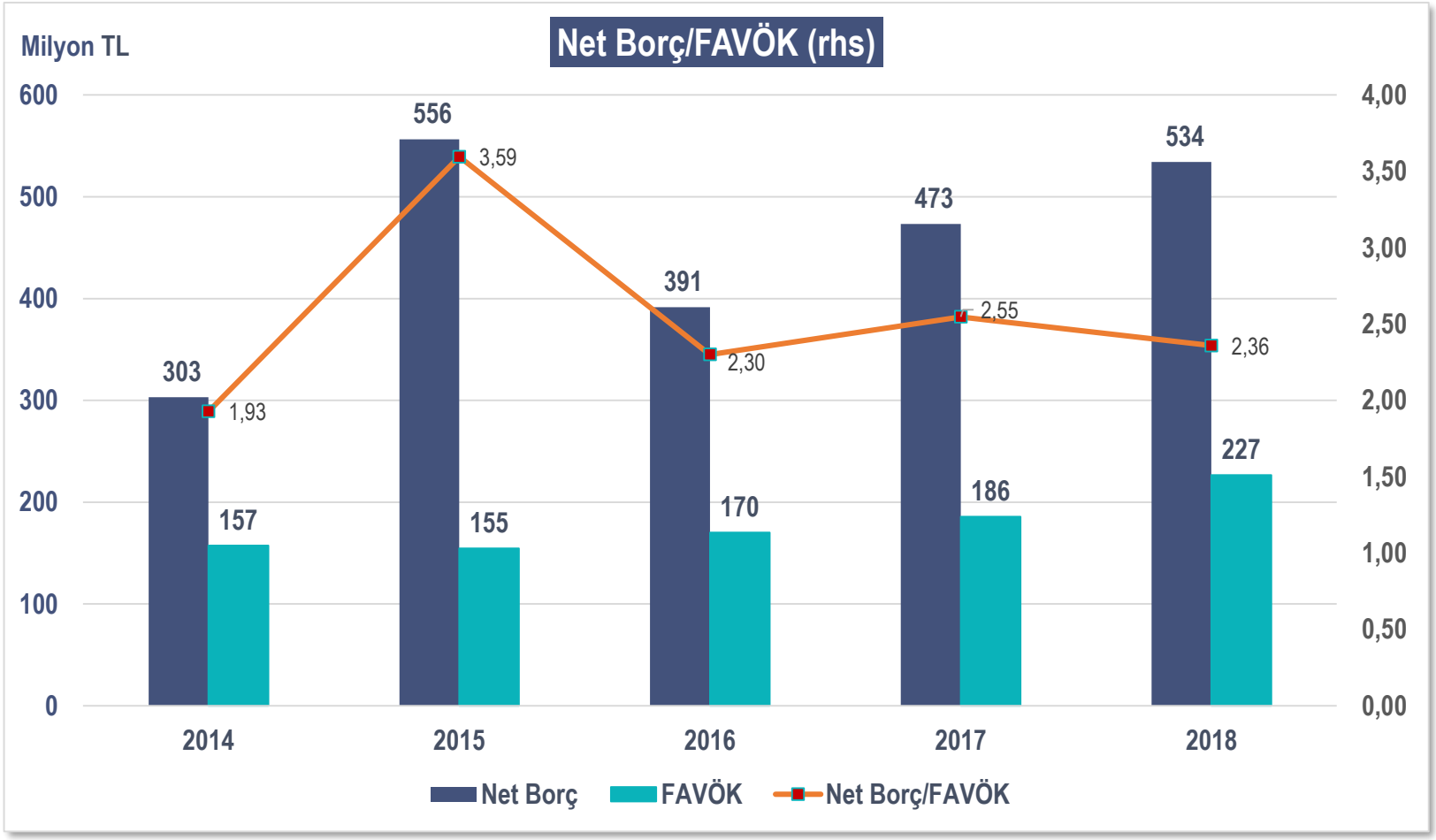
FİNANSAL GÖSTERGELER

Rasyolar	2014	2015	2016	2017	2018
ROE	%29,8	%32,4	%28,7	%35,1	%42,2
FAVÖK Marjı	%12,8	%10,8	%10,4	%10,4	%13,5
Net Kar Marjı	%5,9	%5,5	%4,3	%5,6	%9,8
Net Borç/Özkaynak	1,2	2,3	1,6	1,7	1,4
Net Borç/FAVÖK	1,9	3,6	2,3	2,5	2,4
K.V. Yükümlülükler /U.V.Yükümlülükler	%51,8	%48,9	%59,8	%53,4	%37,7
Özkaynak/Toplam Varlıklar	%19,8	%15,3	%13,6	%14,1	%16,9
Cari Oran	1,5	1,3	1,4	1,5	2,1

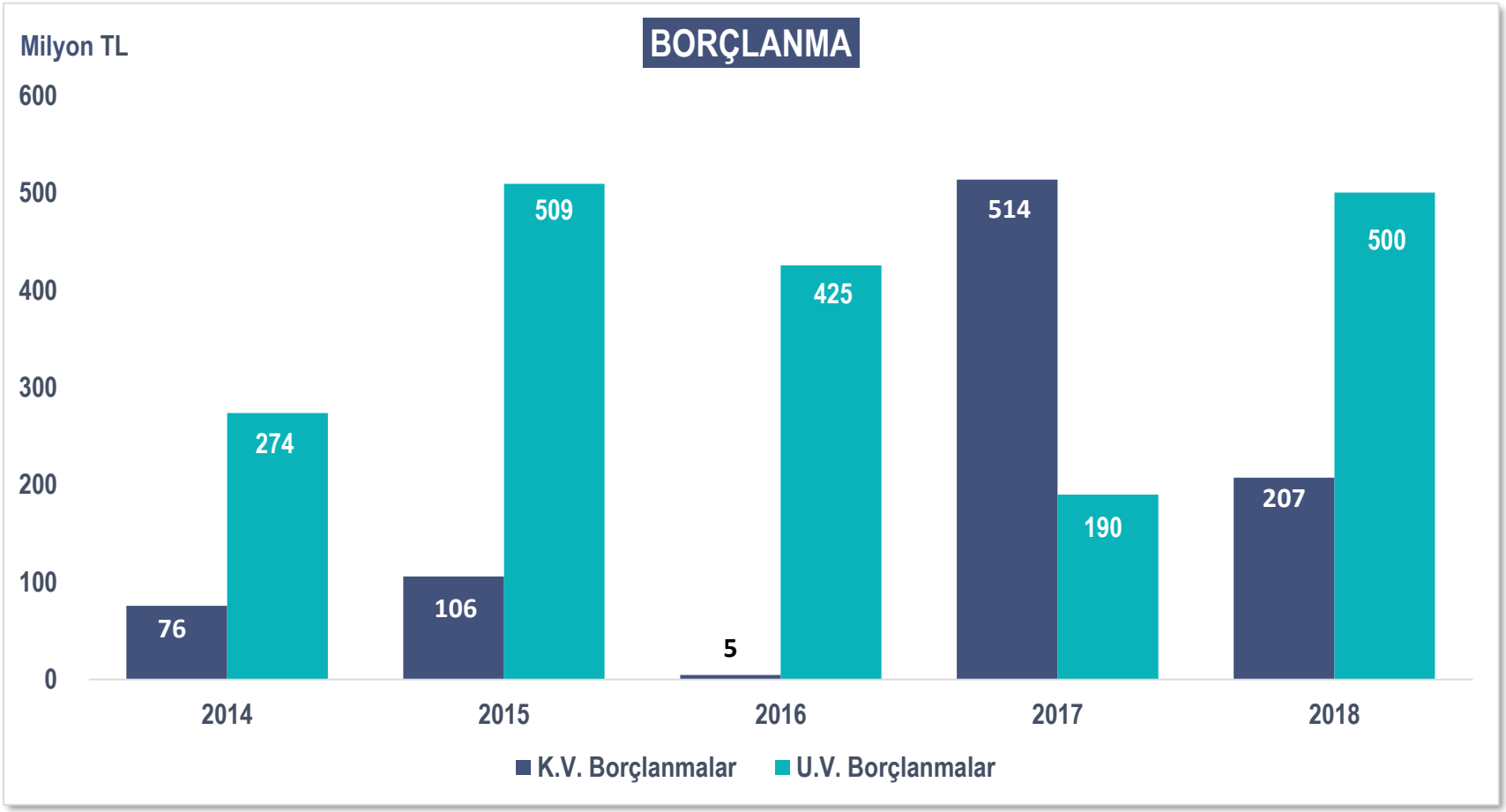
FİNANSAL GÖSTERGELER



FİNANSAL GÖSTERGELER

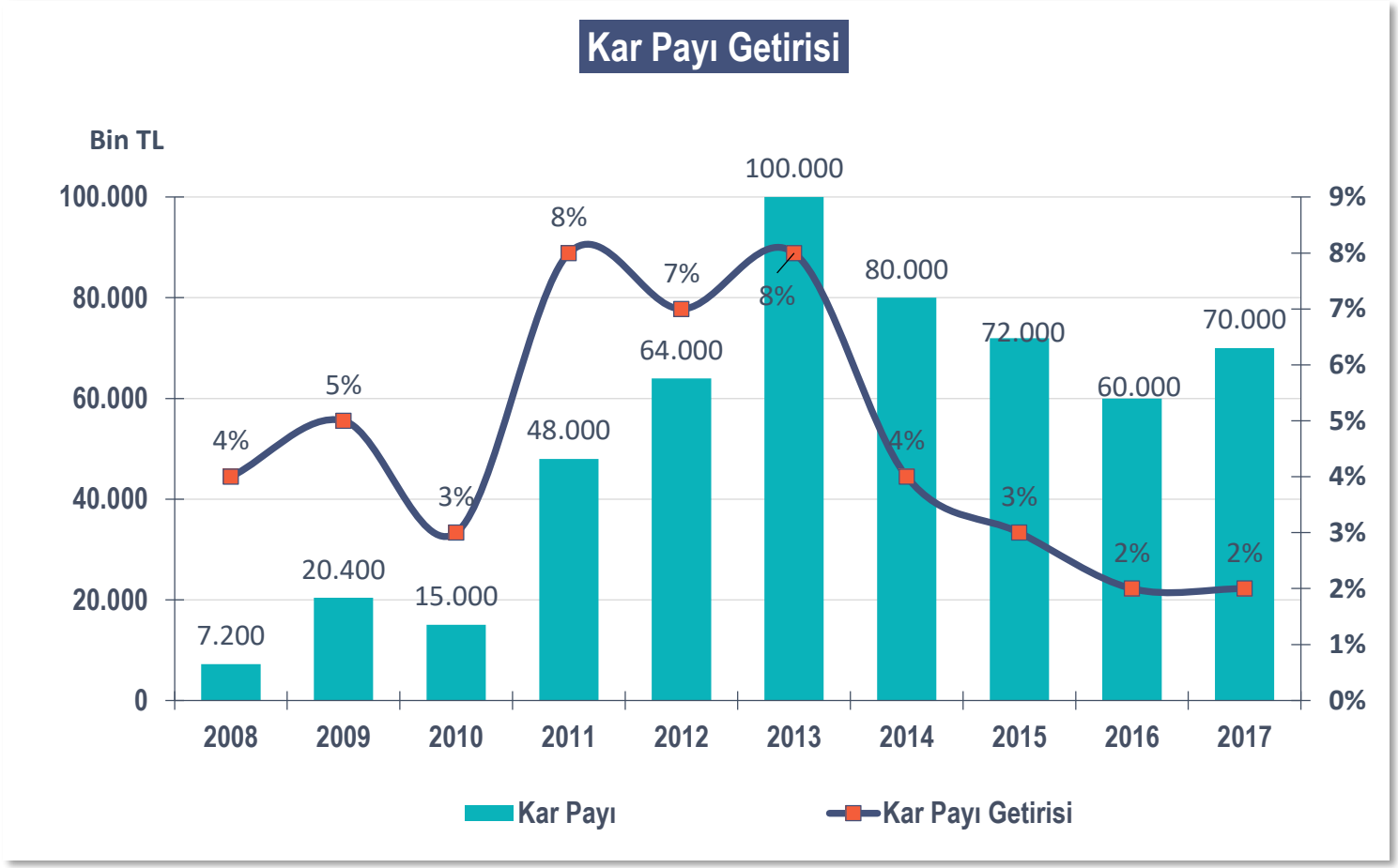


FİNANSAL GÖSTERGELER



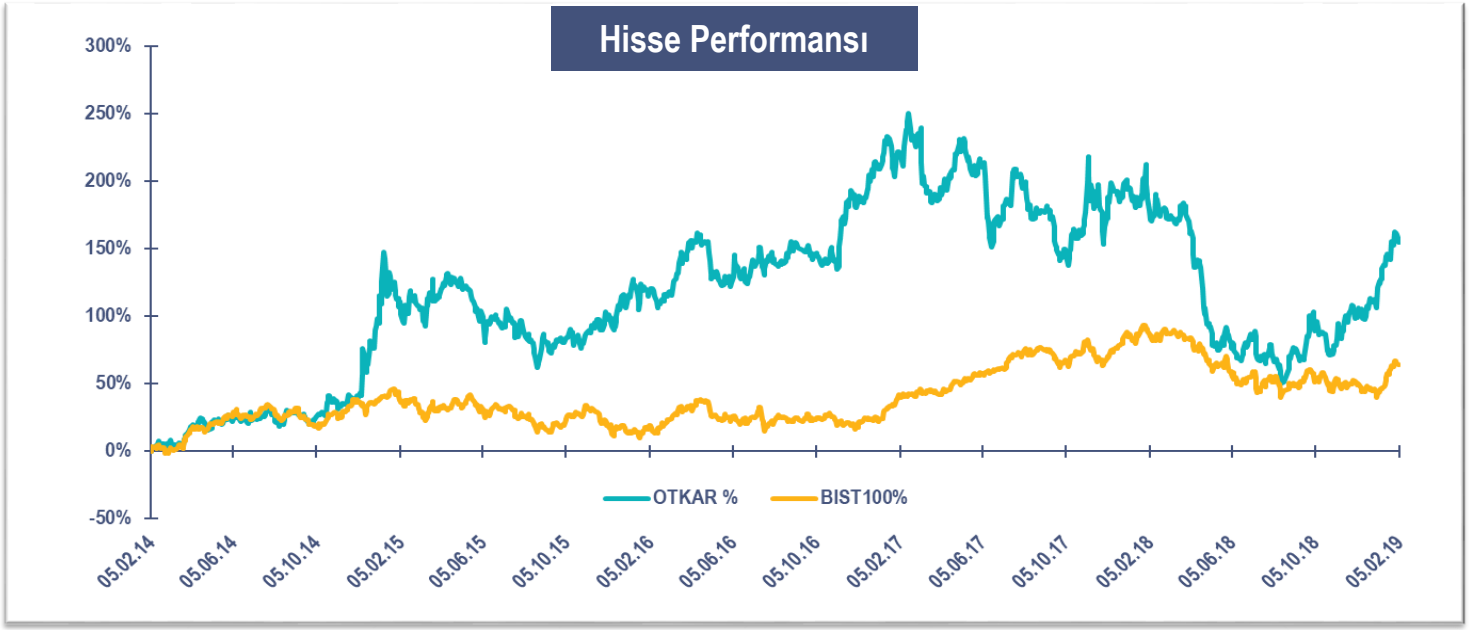
- Kur riski ve likidite aktif olarak takip edilmekte olup, borçlanmaların vadesi ve döviz cinsine, döviz pozisyonu ile likidite riski göz önüne alınarak karar verilmektedir.
- Son 5 yıllık dönemde borçlanmalar ağırlıklı olarak TL cinsinden ve uzun vadeli olarak gerçekleştirilmektedir.

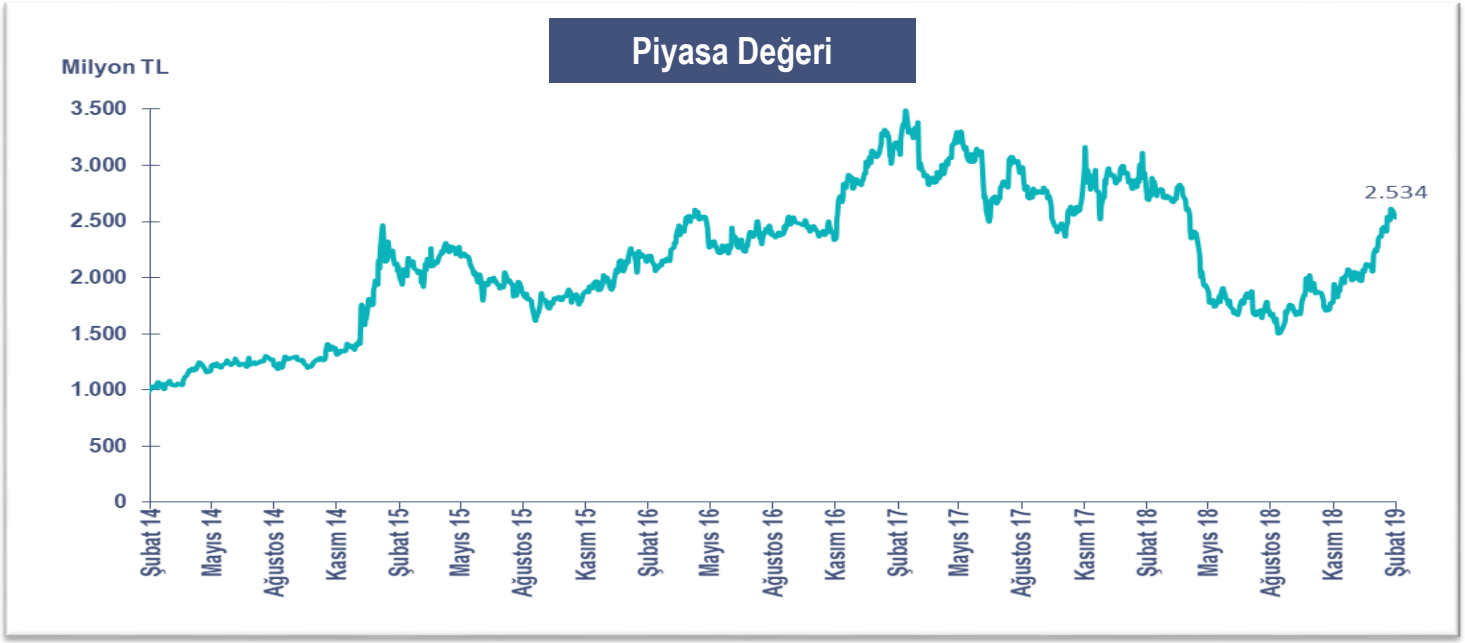
FİNANSAL GÖSTERGELER



- İstikrarlı kar payı dağıtımı hissedar değeri yaratmaya verilen önemin göstergesidir.

HİSSE PERFORMANSI

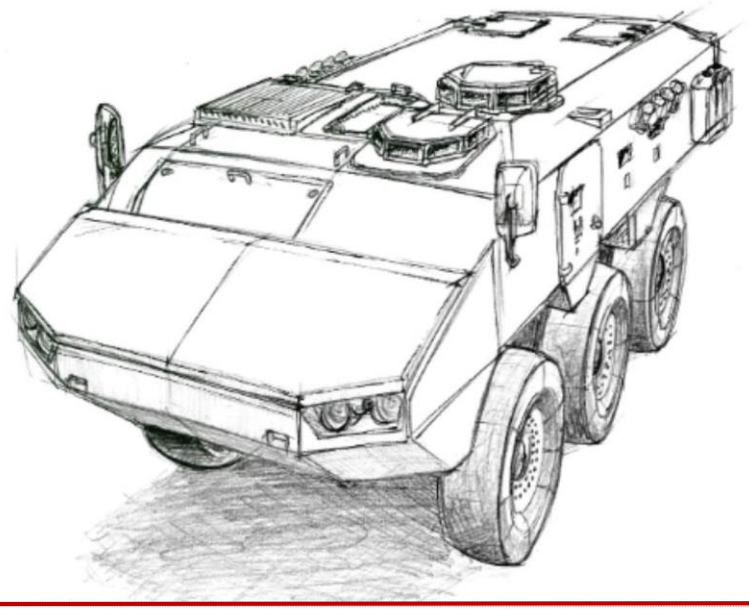




ARGE VE TEST KABİLİYETLERİ



Otokar, Türkiye'nin ilk ve tek, Avrupa'nın sayılı tesisleri arasında olan Dinomometreli İklimlendirilmiş Test Odası ve Türkiye'nin en yüksek kapasiteli hidrolik yol simülatörü ve Türkiye'nin en büyük ve dünyanın en modern Elektromanyetik Uyumluluk Test Merkezine sahiptir.



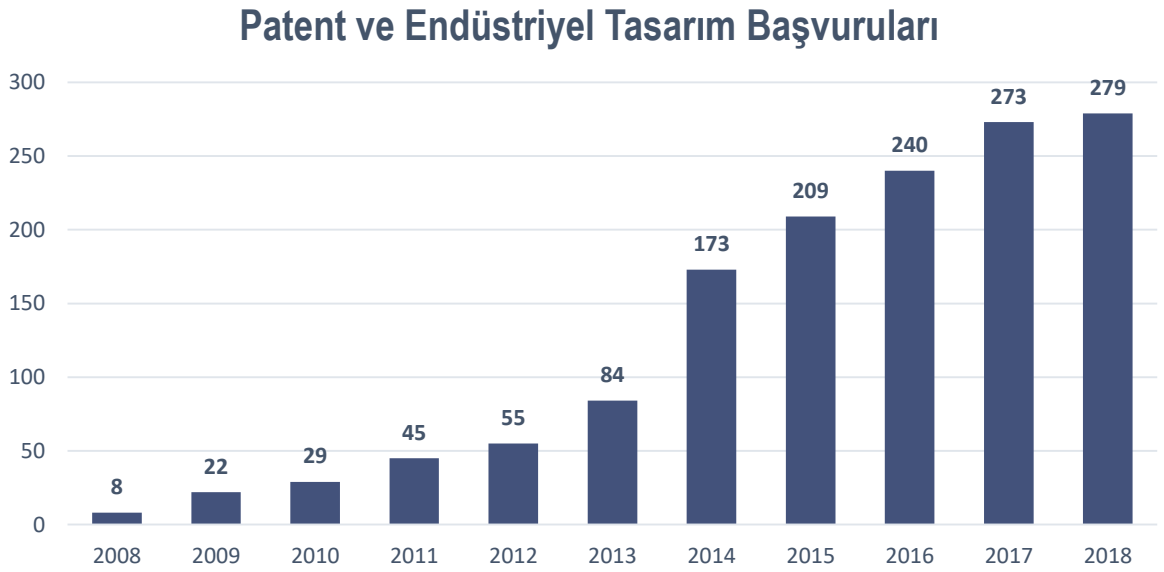






ARGE VE TEST KABİLİYETLERİ





- Hayata geçirilen altı farklı dijital dönüşüm projesinin yanı sıra, ticari araç kullanıcıları için geliştirilen Otokar mobil uygulaması devreye alındı.

Otokar ve Koç Sistem'in proje paydaşı olarak yer aldıkları Appstacle projesiyle yeni nesil otomotiv standartlarını oluşturacak akıllı araç uygulamalarını içeren bulut tabanlı platformun geliştirilmesi süreci devam ediyor.

Otokar markalı ticari ve askeri araçlara özel motor yağı, şanzıman yağı, aks yağı ve antifriz ürünleri, Otokar Spectra markasıyla pazara sunuldu.

ARGE merkezinde toplam 422 personel çalışmaktadır.

Son 10 yıldaki toplam arge harcaması 1 milyar TL

10 yıllık arge harcamalarının cirodaki payı %8

ALTERNATİF YAKITLI OTOBÜSLER

DORUK HIBRA

Türkiye'nin ilk hibrit otobüsü



DORUK DG

Türkiye'nin ilk doğalgazlı orta boy otobüsü



KENT DG

12 m doğalgazlı otobüs

DORUK ELECTRA

Türkiye'nin ilk elektrikli otobüsü



SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

Otokar, üst üste dördüncü kez BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaya hak kazandı.

Otokar, Koç Holding'in 2006 yılında Koç Topluluğu'nun tüm şirketleri adına imzaladığı **Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi** prensiplerini faaliyetleri genelinde benimsemekte ve bu prensiplere aktif olarak destek vermektedir.

2015'te Koç Topluluğu bünyesinde başlatılan Ülkem İçin Toplumsal Cinsiyet Eşitliğini Destekliyorum projesi kapsamında 2017 yılında **Kadının Güçlenmesi Prensiplerine (WEPs)** imza atıldı.

Otokar, iş sağlığı ve güvenliği konusunda **1.589 çalışana 19.068 saat eğitim** verildi.

Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) tarafından düzenlenen MESS Altın Eldiven ve Altın Öneri İş Sağlığı ve Güvenliği Yarışmalarında **Otokar'ın önerisi ödüllendirildi.**

KURUMSAL YÖNETİM

Kurumsal yönetim ilkelerine büyük ölçüde uyum sağlamış olduğunun ve kurumsal yönetim ilkelerine uyum konusundaki çabalarının artarak devam edeceğinin bir göstergesi olarak; 21.03.2018 tarihli özel durum açıklamasıyla kamuya açıklandığı üzere Otokar, SAHA Kurumsal Yönetim ve Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. (SAHA) tarafından verilen Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu'nu **93,51'e (10 üzerinden 9,35) yükseltmiştir.**

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu	Ağırlık	Not
Pay Sahipleri	25%	95,41
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	25%	93,94
Menfaat Sahipleri	15%	97,13
Yönetim Kurulu	35%	90,31
Toplam	**100%**	**93,51**

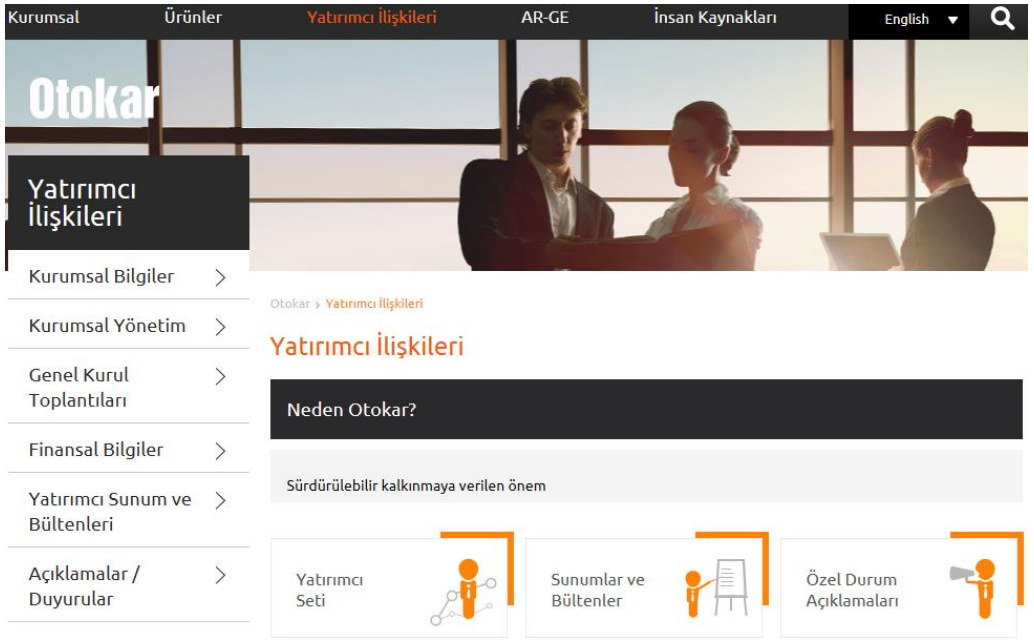
İLETİŞİM

- ✓ **Doğan Seçkinler**
  Finans, Risk Yönetim
  ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü
  +90 264 229 22 44 – 6300
  dseckinler@otokar.com.tr

- ✓ **H. Gülşah Mutlu**
  Yatırımcı İlişkileri ve
  Kurumsal Yönetim Yöneticisi
  +90 264 229 22 44 – 6320
  gmutlu@otokar.com.tr

- ✓ **Emre Altuğ**
  Yatırımcı İlişkileri ve
  Kurumsal Yönetim Sorumlusu
  +90 264 229 22 44 – 6322
  ealtug@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 gerçekleşmeler, ileriye dönük görüşleri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenlerde ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleşmelere bağımlı olarak farklılık göserebilecektir.

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