

Otokar

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.

FAALİYET RAPORU

1 OCAK – 31 MART 2013

ARA DÖNEM



OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş. 31.03.2013

FAALİYET RAPORU

Şirketimizin, 2013 yılının ilk çeyreğini kapsayan faaliyetlerini ve bu faaliyetlerin sonuçlarını gösteren, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış ve Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkelerine uygun olarak hazırlanmış, mali tablolar hissedarlarımızın ve kamuoyunun bilgilerine sunulmaktadır.

Dönem içinde Yönetim Kurulunda görev alan üyeler, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir. (27.03.2013 tarihli ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nca belirlenmiştir).

YÖNETİM KURULU :

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>	
		<u>Başlangıç</u>	<u>Bitiş</u>
Kudret ÖNEN	Başkan	27.03.2013	27.03.2014
Halil İbrahim ÜNVER	Başkan Vekili	27.03.2013	27.03.2014
Osman Turgay DURAK	Üye	27.03.2013	27.03.2014
Ali Tarık UZUN	Üye	27.03.2013	27.03.2014
Ahmet Serdar GÖRGÜÇ	Üye	27.03.2013	27.03.2014
Tuğrul KUDATGOBİLİK	Üye	27.03.2013	27.03.2014
İsmet BÖCÜGÖZ	Bağımsız Üye	27.03.2013	27.03.2014
Abdülkadir ÖNCÜL	Bağımsız Üye	27.03.2013	27.03.2014

Yönetim Kurulu başkan ve üyelerinin görevleri ve yetki sınırları Şirket Esas Sözleşmesinin 12. maddesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile belirlenmiştir.

Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

27.03.2013 tarihinde gerçekleşen ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'n da yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri aşağıdaki gibidir.

TTK ve SPK (Sermaye Piyasası Kurulu) düzenlemelerine uyum amacı ile Şirket Esas Sözleşmesinin, "Ticaret Ünvanı" başlıklı 3. maddesi, "Amaç ve Konusu" başlıklı 4. maddesi, "Merkez ve Şubeler" başlıklı 5. maddesi, Kayıtlı Sermayenin Arttırılması" başlıklı 8. maddesi, "Tahvil ve Diğer Menkul Kıymetler İhracı" başlıklı 9. maddesi, "Yönetim Kurulu" başlıklı 10. maddesi, "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 11. maddesi, Yönetim Kurulunun Yetkileri" başlıklı 12. maddesi, "Şirketi İlzam" başlıklı 13. maddesi, "Yönetim Kurulu ile İlgili Hükümler" başlıklı 14. maddesi, "Denetçiler" başlıklı 15. maddesi, "Denetçilerin Görev ve Yükümlülükleri" başlıklı 16. maddesi,

“Genel Kurullar” başlıklı 17. maddesi, “Oy Sayısı” başlıklı 18. maddesi, “Nisap” başlıklı 19. maddesi, “Oyların Kullanım Şekli” başlıklı 20. Maddesi ve “Bakanlığa Bildirme ve Komiser” başlıklı 21. Maddesi, “Hesap Dönemi” başlıklı 22. Maddesi, tadil edilmiş;

“Geçici Madde” başlıklı maddesi, “Senelik Raporlar” başlıklı 23. maddesi, “Karın Dağıtılması” başlıklı 24. maddesi, “İhtiyat Akçesi” başlıklı 25. maddesi, “İptal” başlıklı 26. maddesi, “Fesih ve İnfisah” başlıklı 27. maddesi, “İlanlar” başlıklı 28. maddesi, “Ana Sözleşmenin Bakanlığa ve Sermaye Piyasası Kuruluna Verilmesi” başlıklı 29. maddesi, “Ana Sözleşme Değişikliği” başlıklı 30. maddesi, Kanuni Hükümler” başlıklı 31. maddesi ve “Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum ” başlıklı 32. maddesi iptal edilmiştir.

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

31.03.2013 tarihi itibarıyla Şirketimizin kayıtlı sermayesi 100 Milyon TL olup, çıkarılmış sermayesi ise 24 Milyon TL’dir.

Sermayenin % 10’dan fazlasına sahip ortaklar ile pay miktarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıda gösterildiği şekildedir.

<u>Ortakların Unvanı</u>	<u>Pay Tutarı (TL)</u>	<u>Pay %</u>
Koç Holding A.Ş.	10.722.750	44,68
Ünver Holding A.Ş.	5.954.944	24,81
<u>Diğer ortaklar</u>	<u>7.322.306</u>	<u>30,51</u>
Toplam	24.000.000	100,00

Sermayemizin % 30,51’ini temsil eden bakiye 7.322.306 TL nominal değerli hisse Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’den aldığımız en son bilgiler doğrultusunda yaklaşık 5.240 ortağımıza dağılmış durumdadır.

Son Üç Yılda Dağıtılan Temettüler ve Oranları :

Otokar geçtiğimiz yıllarda, çıkarılmış sermayesi üzerinden, aşağıda gösterilen oranlarda nakit temettü dağıtmıştır.

<u>Dönem</u>	<u>%</u>
2010	62,50
2011	200,00
2012	266,67

2012 faaliyet dönemine ait temettünün tamamının ortaklarımıza 3 Nisan 2013 tarihinden itibaren nakden ödenmesi planlanmıştır.

Hissedarlarımızın, www.otokar.com.tr sitesi içinde yer alan “Yatırımcı İlişkileri” bölümünün altında, Şirketimizle ilgili kurumsal ve finansal verilere ilişkin bilgilere ulaşmaları mümkündür.

OTOMOTİV SEKTÖRÜ VE OTOKAR

Otomotiv sektörünün hafif ticari araçlar grubunda yer alan Otokar'ın ürün gamını, bir taraftan ticari piyasaya yönelik toplu taşımacılık hizmetleri ve servis taşımacılığında tercih edilen minibüs, midibüs ve otobüs tipi araçlar oluştururken, diğer taraftan savunma sanayi hizmetlerine yönelik çeşitli tiplerde 4x4 arazi tipi araçlar ile lastik tekerlekli zırhlı araçlar oluşturmaktadır. Ayrıca nakliye ve lojistik sektörü için Otokar-Fruehauf markası altında treyler ve semi-treyler üretilmektedir.

29 Temmuz 2008 tarihinde, Otokar ile Savunma Sanayi Müsteşarlığı arasında "Milli İmkanlarla Modern Tank Üretim Projesi" (Altay Projesi) kapsamında Dönem I Türk Ana Muharebe Tankı Tasarım ve Prototip Üretimi Ana Sözleşmesi imzalanmıştır. Altay projesi kapsamında, 2010 yılı içinde tamamlanan konsept tasarımı takiben ALTAY tankının detay tasarımları üzerinde çalışılmaktadır. ALTAY tankının 1/1 oranlı modeli Mayıs ayında IDEF 2011 fuarında kamuoyuna sunulmuştur. Ayrıca 29 Mart 2012 tarihinde Türkiye'nin ilk ve tek tank test merkezi Otokar bünyesinde faaliyete açılmıştır. 15 Kasım 2012 tarihinde Sayın Başbakanımızın da katılımıyla ALTAY tankının prototipi ile özel bir test ve tanıtım gösterimi gerçekleştirilmiştir.

PAZAR - SATIŞLAR - ÜRETİM

2013 yılı ilk üç aylık dönemde sektördeki gelişmeleri, OSD verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür.

- Toplam taşıt aracı üretimi 2013 yılı Ocak-Mart döneminde 2012 yılı aynı dönemine göre %1 düşüşle 277.146 adet gerçekleşirken, otomobil üretimi de %8 azalarak 142.426 adet olarak gerçekleşmiştir. Yine 2013 yılı ilk 3 aylık taşıt aracı pazarına bakıldığında geçen yıla göre %11 arttığı görülmektedir.
- Şirketimizin de içinde bulunduğu Hafif Ticari Araçlar Grubunda üretim gelişmeleri aşağıdaki gibidir;

Minibüste	% 47 oranında artış,
Midibüste	% 58 oranında artış,
Kamyonette	% 4 oranında artış gerçekleşmiştir.

- Ağır ticari araçlar grubunda ;

Otobüste	% 53 oranında artış,
Büyük Kamyonda	% 9 oranında azalış,
Küçük Kamyonda	% 26 oranında artış gerçekleşmiştir.

Otokar

2013 yılı Ocak-Mart döneminde, geçen yıla göre toplam hafif ticari araç satışları yaklaşık aynı gerçekleşmekle birlikte bu dönemde yerli hafif ticari araç satışları yüzde 1 oranında artmış, ithal hafif ticari araç satışları ise yüzde 2 oranında azalmıştır.

İthalatın pazar payı 2013 yılı ilk 3 ayında % 46 olarak gerçekleşmiştir.

ÜRETİM VE SATIŞLAR

Şirketimizin ürün tipleri itibariyle bir önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırmalı üretim ve satış adetleri aşağıda gösterilmiştir.

	<u>2013 (Ocak-Mart)</u>		<u>2012 (Ocak-Mart)</u>		<u>Değişim (Adet)</u>		<u>Değişim %</u>	
	<u>Üretim</u>	<u>Satış</u>	<u>Üretim</u>	<u>Satış</u>	<u>Üretim</u>	<u>Satış</u>	<u>Üretim</u>	<u>Satış</u>
Minibüs	15	13	9	5	6	8	67	160
Küçük Otobüs	557	637	302	381	255	256	84	67
Otobüs	349	360	146	121	203	239	139	198
4x4 Arazi Araçları	-	1	-	9	-	(8)	-	(89)
Zırhlı Araçlar	67	67	36	39	(31)	(28)	86	72
Treyler	277	270	399	385	(124)	(115)	(31)	(30)
TOPLAM	1,265	1.348	892	940	371	408	42	43

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri XI, No: 29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UMS/UFRS) ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu hazırlanan konsolide olmayan finansal raporlarımızda, şirket 2013 ilk üç ay cirosu geçen yılın aynı dönemine göre yaklaşık %95 artış göstermiştir. Ciromuzun yurtiçi ve yurtdışı dağılımı geçen yıl ile mukayeseli olarak aşağıda yer almaktadır.

	<u>2013 (Ocak-Mart)</u>	<u>2012 (Ocak-Mart)</u>	<u>Değişim %</u>
	<u>(TL)</u>	<u>(TL)</u>	
Yurtiçi satışlar	272.241.812	131.609.900	107
Yurtdışı satışlar	62.136.020	40.166.902	55
TOPLAM	334.377.832	171.776.803	95

Yurtdışı toplam satışlarımız ilk üç ayda 34.420.660 \$ (2012 ilk üç ay: 22.660.373 \$) olup, toplam ciro içindeki payı % 19 olarak gerçekleşmiştir. (2012 ilk üç ay: %23)

2013 ilk üç aylık dönemde toplam kapasite kullanımımız % 46 olarak gerçekleşmiştir. (2012: % 33)

Otokar

Otokar büyümesini, tasarımı ve fikri mülkiyet hakları kendisine ait olan, mühendislik ve araştırma geliştirme imkanlarıyla geliştirdiği ürünlerle sağlamaktadır. Stratejilerini savunma sanayiinde büyüme, ciro içindeki ihracat payının artırılmasını sağlamak, ve yeni modellerle büyüme olarak belirleyen Otokar bu hedefleri başarıyla gerçekleştirmektedir.

YATIRIMLAR

Fikr-i mülkiyet hakları Otokar'a ait olan araçlarla hedeflenen hızlı büyümeyi yakalamak amacıyla, araştırma geliştirme faaliyetleri alanında da önemli bir karar alarak önceki yıllarda başladığı "Otokar Ar-Ge Merkezi" yatırımlarına 2013 yılında da devam etmektedir.

2013 yılı Mart sonu itibariyle , toplam yatırım harcaması yaklaşık 1,1 milyon dolar olarak meydana gelmiştir.

İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 2013 yılında üst yönetim kadrosu ve görevleri aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı

Ahmet Serdar GÖRGÜÇ
Hüseyin ODABAŞ
Ali Rıza ALPTEKİN
Murat ULUTAŞ
Hasan Basri AKGÜL
Mustafa BAKIRCI

Görevi

Genel Müdür
Genel Müdür Yardımcısı - Mali
Genel Müdür Yardımcısı – Üretim
Genel Müdür Yardımcısı – Teknik
Genel Müdür Yardımcısı – Satış ve Pazarlama
Genel Müdür Yard.- Tank ve Zırhlı Taktik Araç.

31.03.2013 tarihi itibariyle personel mevcudumuz toplam 2.605 (2012 : 1.869) kişidir. Bunlardan 606 adedi (2012 : 540) idareci ve memur, 1.999 adedi (2012 : 1.329) ise işçidir. Dönem içinde herhangi bir uyuşmazlık ve işçi hareketi gözlenmemiştir.

Şirketimiz, Türk Metal Sendikası ile MESS arasında 01.09.2010 tarihinden geçerli olmak üzere 13.11.2010 tarihinde imza edilen Grup Toplu İş Sözleşmesine tabidir. Son imzalanan sözleşme 31.08.2012 tarihinde sona ermiş olup, yeni toplu iş sözleşmesinin devreye girmesi beklenmektedir.

Otokar

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uymayı ve gelişen koşullara bağlı olarak uyum sağlanacak konularda düzenlemeler yapmayı benimsemiştir. SPK'nın "Sermaye Piyasasında Derecelendirme Faaliyeti ve Derecelendirme Kuruluşlarına İlişkin Esaslar" Tebliği kapsamında ve İMKB şirketlerinin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumuna ilişkin olarak, SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından derecelendirilmiş olup, hazırlanan "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu" şirketimizin www.otokar.com.tr internet adresinde yayınlanmaktadır.

Şirketimizin, 2012 yılında 86.80 (8.68) olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, 2013 yılında 91.03 (9.1) olarak gerçekleşmiştir.

FİNANSAL SONUÇLAR

Şirketimiz, 2013 yılı ilk üç aylık faaliyetlerine ait, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri XI, No: 29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UMS/UFRS) ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanan konsolide olmayan finansal raporlarını kamuoyuna sunmaktadır.

Şirketimizin üç aylık toplam cirosu 334.377.832 TL, brüt kârı 74.015.289 TL olmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri XI, No: 29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UMS/UFRS) ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanan konsolide olmayan finansal raporlarımıza göre şirketimiz 2013 yılının ilk üç ayını 30.488.094 TL vergi öncesi ve 26.122.105 TL vergi sonrası kar ile kapatmıştır.

MALİ ORANLAR

2013 yılı ilk çeyreğine ilişkin finansal tablolarımız Şirketimiz internet sitesinde ve KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu) ta yayınlanmış olup, karlılık ve finansal durumumuza ilişkin temel oranlarımız aşağıda yer almaktadır.

	31.03.2013	31.12.2012
Likidite Oranları		
1- Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	1,13	1,28
2- Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Borçlar)	0,71	0,80
Mali Bünye Oranları		
1- Toplam Borçların Toplam Aktiflere Oranı (Kısa V, Borçlar+Uzun V, Borçlar/Toplam Varlıklar)	0,83	0,77
2- Özsermaye / Toplam Borçlar Özsermaye / (Kısa V.Borçlar+Uzun V.Borçlar)	0,21	0,30
Faaliyet Karlılık Oranları		
1- Satışların Karlılık Oranı (Vergi Öncesi Kar/ Net Satışlar)	0,09	0,08
2- Aktiflerin Karlılık Oranları (Vergi Öncesi Kar / Toplam Varlıklar)	0,03	0,08
3- Özkaynakların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı/Özsermaye)	0,12	0,32

İstanbul, 30 Nisan 2013

Hüseyin Odabaş
Genel Müdür Yard.-Mali

Serdar Görgüç
Genel Müdür