

Otokar

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP
DÖNEMİ'NE AİT FAALİYET RAPORU**



FAALİYET RAPORU

Şirketimizin, 2014 yılının ilk çeyreğini kapsayan faaliyetlerini ve bu faaliyetlerin sonuçlarını gösteren, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolarımız, hissedarlarımızın ve kamuoyunun bilgilerine sunulmaktadır.

28.03.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda belirlenen ve dönem içinde Yönetim Kurulunda görev alan üyeler, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir.

YÖNETİM KURULU :

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>	
		<u>Başlangıç</u>	<u>Bitiş</u>
Kudret ÖNEN	Başkan	28.03.2014	27.03.2015
Halil İbrahim ÜNVER	Başkan Vekili	28.03.2014	27.03.2015
Osman Turgay DURAK	Üye	28.03.2014	27.03.2015
Ali Tarık UZUN	Üye	28.03.2014	27.03.2015
Ahmet Serdar GÖRGÜÇ	Üye	28.03.2014	27.03.2015
Tuğrul KUDATGOBİLİK	Üye	28.03.2014	27.03.2015
İsmet BÖCÜGÖZ	Bağımsız Üye	28.03.2014	27.03.2015
Abdülkadir ÖNCÜL	Bağımsız Üye	28.03.2014	27.03.2015
Ahmet Nezih OLCAY	Bağımsız Üye	28.03.2014	27.03.2015

Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin hükümler Şirket Esas Sözleşmesi'nin 11.,12. ve 13. maddeleri ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile belirlenmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde oluşturulan komiteler ve bu komitelerde görev alan yönetim kurulu üyeleri bilgileri aşağıdaki gibidir :

<u>Komite</u>	<u>Başkan</u>	<u>Üye</u>
Denetimden Sorumlu Komite	İsmet BÖCÜGÖZ	Abdülkadir ÖNCÜL
Yürütme Komitesi	Kudret ÖNEN	Ahmet Serdar GÖRGÜÇ
Riskin Yönetimi Komitesi	Abdülkadir ÖNCÜL	Kudret ÖNEN
Kurumsal Yönetim Komitesi	İsmet BÖCÜGÖZ	Ali Tarık UZUN

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

31.03.2014 tarihi itibariyle Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 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, diğer ortaklar ve halka açık bulunan hisselerden oluşmaktadır.

Şirketimizin ihracat faaliyetlerini organize etmek ve yurt dışı satışlarını artırmak amacıyla 18 Ağustos 2011 tarihinde Fransa'da tescil ettirerek kurduğu "Otokar Europe SAS" ünvanlı ve 100.000 Euro (239.280 TL.) tutarındaki tamamı ödenmiş sermayesinin %100'üne sahip olduğu bir bağlı ortaklığı bulunmaktadır.

Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

28.03.2014 tarihinde gerçekleşen ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yapılan herhangi bir Esas Sözleşme Değişikliği bulunmamaktadır.

Son Üç Yılda Dağıtılan Temettüleri ve Oranları :

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

<u>Dönem</u>	<u>%</u>
2011	200,00
2012	266,67
2013	416,67

2013 faaliyet dönemine ait temettünün tamamı ortaklarımıza 04 Nisan 2014 tarihinden itibaren nakden ödenmiştir.

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

OTOMOTİV SEKTÖRÜ VE OTOKAR

Otomotiv sektörünün 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 taktik tekerlekli zırhlı araçlar oluşturmaktadır. Ayrıca nakliye ve lojistik sektörü için Otokar-Fruehauf markaları altında treyler ve semi-treyler, Atlas markası ile de hafif kamyon 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.

2013 yılında projenin konsept tasarımı ve detay tasarım aşamaları tamamlanmış ve üçüncü aşama olan "Prototip İmalatı ve Kalifikasyon" aşamasına geçilmiş olup, 2014 yılında prototip üretim çalışmaları devam etmektedir.

Savunma Sanayi Müsteşarlığı'na teslim edilecek olan iki prototip tanktan PV1'in üretimi tamamlanmış olup, halihazırda bu tank ile Sistem Kalifikasyon ve Kabul Testleri öncesi fonksiyonel kontroller gerçekleştirilmektedir. İkinci prototip olan PV2'nin ise yaz sonu üretimi tamamlanacak ve testlere hazır hale getirilecektir.

İlk versiyonu 2013 Haziran ayında SSM'na sunulan ALTAY Tankı Seri Üretim Gereksinimleri Dokümanının detayları üzerinde SSM ile görüşme ve çalışmalar devam etmektedir.

PAZAR - SATIŞLAR - ÜRETİM

2014 yılı ilk çeyreğinde sektördeki gelişmeleri, OSD verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür :

- Toplam taşıt aracı üretimi, 2014 yılı Ocak-Mart döneminde 2013 yılı aynı dönemine göre % 8 azalışla 255.492 adet gerçekleşirken, otomobil üretimi % 17 artışla 166.405 adet olarak gerçekleşmiştir. Yine 2014 yılı ilk 3 aylık taşıt aracı pazarına bakıldığında geçen yıla göre %24 oranında küçüldüğü görülmektedir.

2014 yılı ilk çeyreğinde, önceki yılı aynı dönemine göre araç grupları bazında üretim gelişmeleri aşağıdaki gibidir;

- Hafif Ticari Araçlar Grubunda
 - Minibüste % 38 oranında azalış,
 - Midibüste % 29 oranında artış,
 - Kamyonette % 36 oranında azalış gerçekleşmiştir.

Otokar

- Ağır ticari araçlar grubunda da ;

Otobüste	% 26	oranında azalış,
Büyük Kamyonda	% 6	oranında azalış,
Küçük Kamyonda	% 18	oranında azalış gerçekleşmiştir.

2014 yılı Ocak-Mart döneminde, geçen yıla göre ithal hafif ticari araç satışlarında % 25 oranında, yerli hafif ticari araç satışlarında ise % 39 oranında düşüş gerçekleşmiştir.

Bu dönemde İthalatın pazar payı % 51 olarak gerçekleşmiştir.

ÜRETİM VE SATIŞLAR

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

	<u>2014</u>		<u>2013</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	(15)	(13)	(100)	(100)
Küçük Otobüs	704	588	557	637	147	(49)	26	(8)
Otobüs	94	106	349	360	(255)	(254)	(73)	(71)
4x4 Arazi Araçları	-	-	-	1	-	(1)	-	-
Zırhlı Araçlar	70	65	67	67	3	(2)	4	(3)
Treyler	429	380	277	270	152	110	55	41
Kamyon	74	150	-	-	74	150	-	-
TOPLAM	1.371	1.289	1.265	1.348	106	(59)	8	(4)

İlgili mevzuatlara uygun olarak hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolarımızda,

2014 yılı Ocak-Mart döneminde Şirket cirosu, geçen yılın aynı dönemine göre yaklaşık % 15 azalış göstermiştir.

Ciromuzun yurt içi ve yurt dışı dağılımı geçen yıl ile mukayeseli olarak aşağıda yer almaktadır.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Değişim %</u>
	<u>(Ocak-Mart) (TL)</u>	<u>(Ocak-Mart) (TL)</u>	
Yurt İçi satışlar	275.404.909	272.241.812	1
Yurt Dışı satışlar	7.841.397	62.136.020	(87)
TOPLAM	283.246.306	334.377.832	15

Otokar

Yurt dışı toplam satışlarımız ilk üç ayda 3.521.231 \$ (2013: 34.420.660 \$) olup, bu satışların toplam ciro içindeki payı % 3 olarak gerçekleşmiştir.(2013: % 19)

2014 ilk üç aylık dönemde toplam kapasite kullanımımız % 50 olarak gerçekleşmiştir. (2013: % 46)

Otokar büyümesini, tasarımı ve fikri mülkiyet hakları kendisine ait olan, mühendislik ve araştırma geliştirme imkanlarıyla geliştirdiği ürünlerle sağlamaktadır. Stratejilerini Savunma Sanayii'nde büyümek, ciro içindeki ihracat payının artırılmasını sağlamak, ve yeni modellerle büyümek olarak belirleyen Otokar bu hedeflere ulaşabilmek için çalışmalarına devam etmektedir.

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 2014 yılında da devam etmektedir.

Şirketimiz , 2014 yılı Mart sonu itibariyle yaklaşık 1 Milyon USD toplam yatırım harcaması gerçekleştirmiştir.

İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 2014 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 ve Tedarik
Genel Müdür Yardımcısı – Teknik
Genel Müdür Yardımcısı – Satış ve Pazarlama
Genel Müdür Yard.- Tank ve Zırhlı Taktik Araç.

31.03.2014 tarihi itibariyle personel mevcudumuz toplam 2.341 (31.03.2013 : 2.605) kişidir. Bunlardan 638 adedi (2013 : 606) idareci ve memur, 1.703 adedi (31.03.2013 : 1.999) ise işçidir. Dönem içinde herhangi bir uyuşmazlık ve işçi hareketi gözlenmemiştir.

Şirketimiz, Türk Metal Sendikası ile MESS arasında 01.09.2012 tarihinden geçerli olmak üzere 03.06.2013 tarihinde imza edilen Grup Toplu İş Sözleşmesine tabidir.

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 BIST (eski adıyla 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, 2013 yılında 91.03 (9.10) olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, 2014 yılında 91.99 (9.20) olarak gerçekleşmiştir.

FİNANSAL SONUÇLAR

Şirketimiz, 2014 yılı ilk üç aylık faaliyetlerine ait, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolarını kamuoyuna sunmaktadır.

2014 yılı ilk çeyrek faaliyet sonuçlarımızı gösteren mali tablolar, açıklayıcı notlar ve rasyolar ayrıca bilgilerinize sunulmuştur.

Şirketimizin 2014 ilk üç aylık cirosu 283.246.306 TL, brüt satış kârı 58.145.423 TL olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolara göre, şirketimiz 2014 yılının ilk üç ayını 10.624.033 TL vergi öncesi kar ve 9.145.689 TL vergi sonrası kar ile kapatmıştır.

MALİ ORANLAR

31.03.2014 itibariyle finansal tablolarımız Şirketimiz internet sitesi www.otokar.com.tr ve KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu)'ta yayınlanmış olup, karlılık ve finansal durumumuza ilişkin temel oranlarımız aşağıda yer almaktadır;

	31.03.2014	31.12.2013
Likidite Oranları		
1- Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	0,95	1,16
2- Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Borçlar)	0,53	0,73
Mali Bünye Oranları		
1- Toplam Borçların Toplam Aktiflere Oranı (Kısa V, Borçlar+Uzun V, Borçlar/Toplam Varlıklar)	0,87	0,80
2- Özsermaye / Toplam Borçlar Özsermaye / (Kısa V,Borçlar+Uzun V. Borçlar)	0,15	0,25
	31.03.2014	31.03.2013
Faaliyet Karlılık Oranları		
1- Satışların Karlılık Oranı (Vergi Öncesi Kar/ Net Satışlar)	0,04	0,09
2- Aktiflerin Karlılık Oranları (Vergi Öncesi Kar / Toplam Varlıklar)	0,01	0,03
3- Özkaynakların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı/Özsermaye)	0,05	0,13

İstanbul, 25 Nisan 2014

Hüseyin ODABAŞ
Genel Müdür Yard.-Mali

Ahmet Serdar GÖRGÜÇ
Genel Müdür