

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİ'NE AİT FAALİYET RAPORU



FAALİYET RAPORU

Şirketimizin, 2015 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.

26.03.2015 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>
Yıldırım Ali KOÇ	Başkan	26.03.2015	25.03.2016
Halil İbrahim ÜNVER	Başkan Vekili	26.03.2015	25.03.2016
Osman Turgay DURAK	Üye	26.03.2015	25.03.2016
Levent ÇAKIROĞLU	Üye	26.03.2015	25.03.2016
Kudret ÖNEN	Üye	26.03.2015	25.03.2016
Ahmet Serdar GÖRGÜÇ	Üye	26.03.2015	25.03.2016
İsmet BÖCÜGÖZ	Bağımsız Üye	26.03.2015	25.03.2016
Abdülkadir ÖNCÜL	Bağımsız Üye	26.03.2015	25.03.2016
Ahmet Nezih OLCAY	Bağımsız Üye	26.03.2015	25.03.2016

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
Riskin Yönetimi Komitesi	Abdülkadir ÖNCÜL	Kudret ÖNEN
Kurumsal Yönetim Komitesi	İsmet BÖCÜGÖZ	Levent ÇAKIROĞLU, Hüseyin ODABAŞ

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

31.03.2015 tarihi itibarıyla 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:

26.03.2015 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>
2012	266,67
2013	416,67
2014	333,33

2014 faaliyet dönemine ait temettünün tamamı ortaklarımıza 02 Nisan 2015 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.

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, taktik tekerlekli - paletli askeri araçlar ile tank ve türevleri 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 gerçekleştirilmiştir.

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 de üretimi tamamlanmış olup atış kontrol sisteminin optimizasyonu sonrası PV2' de 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

2015 yılı ilk çeyreğinde sektördeki gelişmeleri, OSD verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür :

- Toplam taşıt aracı üretimi, 2015 yılı Ocak-Mart döneminde 2014 yılı aynı dönemine göre % 31 artışla 335 bin adet gerçekleşirken, otomobil üretimi % 19 artışla 198 bin adet olarak gerçekleşmiştir. Yine 2015 yılı ilk 3 aylık taşıt aracı pazarına bakıldığında 184 bin adet ile geçen yıla göre %50 oranında büyüdüğü görülmektedir.

2015 yılı ilk çeyreğinde, önceki yılın aynı dönemine göre araç grupları bazında üretim gelişmeleri aşağıdaki gibidir;

- Hafif Ticari Araçlar Grubunda
 - Minibüste % 170 oranında artış,
 - Midibüste % 4 oranında azalış,
 - Kamyonette % 48 oranında artış gerçekleşmiştir.

Otokar

- Ağır ticari araçlar grubunda da ;

Otobüste	% 15 oranında artış,
Büyük Kamyonda	% 35 oranında artış,
Küçük Kamyonda	% 9 oranında azalış gerçekleşmiştir.

2015 yılı Ocak-Mart döneminde, geçen yıla göre ithal hafif ticari araç satışlarında % 52 oranında, yerli hafif ticari araç satışlarında ise % 106 oranında artış gerçekleşmiştir.

Bu dönemde İthalatın pazar payı % 44 olarak gerçekleşmiştir.

ÜRETİM VE SATIŞLAR

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

	<u>2015</u>		<u>2014</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>
Küçük Otobüs	666	617	704	588	(38)	29	(5)	5
Otobüs	77	64	94	106	(17)	(42)	(18)	(40)
4x4 Arazi Araçları	-	2	-	-	-	2	-	100
Zırhlı Araçlar	27	23	70	65	(43)	(42)	(61)	(65)
Treyler	370	366	429	380	(59)	(14)	(14)	(4)
Kamyon	42	37	74	150	(32)	(113)	(43)	(75)
TOPLAM	1.182	1.109	1.371	1.289	(189)	(180)	(14)	(14)

İlgili mevzuatlara uygun olarak hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolarımızda,

2015 yılı Ocak-Mart döneminde Şirket cirosu, geçen yılın aynı dönemine göre yaklaşık % 12 azalış göstermiştir.

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

	<u>2015</u> <u>(Ocak-Mart) (TL)</u>	<u>2014</u> <u>(Ocak-Mart) (TL)</u>	<u>Değişim %</u>
Yurt İçi satışlar	193.715.330	275.404.909	(30)
Yurt Dışı satışlar	55.042.568	7.841.397	602
TOPLAM	248.757.898	283.246.306	(12)

Otokar

Yurt dışı toplam satışlarımız ilk üç ayda 21.736.127 \$ (2014: 3.521.231 \$) olup, bu satışların toplam ciro içindeki payı % 22 olarak gerçekleşmiştir.(2014: % 3)

2015 ilk üç aylık dönemde toplam kapasite kullanımımız % 43 olarak gerçekleşmiştir. (2014: % 50)

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 2015 yılında da devam etmektedir.

Şirketimiz , 2015 yılı Mart sonu itibariyle yaklaşık 500 Bin USD toplam yatırım harcaması gerçekleştirmiştir.

İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 2015 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.

31.03.2015 tarihi itibariyle personel mevcudumuz toplam 2.173 (31.03.2014 : 2.341) kişidir. Bunlardan 621 adedi (31.03.2014 : 638) idareci ve memur, 1.552 adedi (31.03.2014: 1.703) ise işçidir. Dönem içinde herhangi bir uyuşmazlık ve işçi hareketi gözlenmemiştir.

Şirketimiz, Türk Metal Sendikası ile MESS arasında 01.09.2014 tarihinden geçerli olmak üzere 15.12.2014 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, 2014 yılında 91.99 (9.20) olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, 2015 yılında 92.81 (9.28) olarak gerçekleşmiştir.

FİNANSAL SONUÇLAR

Şirketimiz, 2015 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.

2015 yılı ilk çeyrek faaliyet sonuçlarımızı gösteren mali tablolar, açıklayıcı notlar ve rasyolar ayrıca bilgilerinize sunulmuştur.

Şirketimizin 2015 ilk üç aylık cirosu 248.757.898 TL, brüt satış kârı 57.618.758 TL olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolara göre, şirketimiz 2015 yılının ilk üç ayını 5.227.026 TL vergi öncesi zarar ve 2.220.865 TL vergi sonrası zarar ile kapatmıştır.

MALİ ORANLAR

31.03.2015 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;

	31.03.2015	31.12.2014
Likidite Oranları		
1- Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	0,84	1,06
2- Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Borçlar)	0,45	0,64
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
	31.03.2015	31.03.2014
Faaliyet Karlılık Oranları		
1- Satışların Karlılık Oranı (Vergi Öncesi Kar/ Net Satışlar)	(0,02)	0,04
2- Aktiflerin Karlılık Oranları (Vergi Öncesi Kar / Toplam Varlıklar)	(0,004)	0,01
3- Özkaynakların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı/Özsermaye)	(0,01)	0,05

İstanbul, 22 Nisan 2015

Hüseyin ODABAŞ
Genel Müdür Yard.-Mali

Ahmet Serdar GÖRGÜÇ
Genel Müdür