

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.
01.01.2013 - 31.12.2013 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU RAPORU

Sayın Hissedarlarımız,

Şirketimizin, 2013 yılının 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.

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	28.03.2014
Halil İbrahim ÜNVER	Başkan Vekili	27.03.2013	28.03.2014
Osman Turgay DURAK	Üye	27.03.2013	28.03.2014
Ali Tarık UZUN	Üye	27.03.2013	28.03.2014
Ahmet Serdar GÖRGÜÇ	Üye	27.03.2013	28.03.2014
Tuğrul KUDATGOBİLİK	Üye	27.03.2013	28.03.2014
İsmet BÖCÜGÖZ	Bağımsız Üye	27.03.2013	28.03.2014
Abdülkadir ÖNCÜL	Bağımsız Üye	27.03.2013	28.03.2014

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri'nin yetki sınırları Şirket Ana Sözleşmesinin 12. maddesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile belirlenmiştir.

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

31.12.2013 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 (293.650 TL.) tutarındaki tamamı ödenmiş sermayesinin %100'üne sahip olduğu bir bağlı ortaklığı bulunmaktadır.

Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

27.03.2013 tarihinde gerçekleşen ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı ile 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 Sermaye" başlıklı 7. 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 İlam" 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.

Son Üç Yılda Dağıtılan Temettüleri 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 tamamı ortaklarımıza 03 Nisan 2013 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 lastik tekerlekli zırhlı araçlar oluşturmaktadır. Ayrıca nakliye ve lojistik sektörü için Otokar-Fruehauf markası altında treyler ve semi-treyler, Atlas markası ile de küçük 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. 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 Mart 2012'de Türkiye'nin ilk ve tek tank test merkezi Otokar bünyesinde faaliyete açılmış olup, Kasım 2012'de ise ALTAY tankının prototipi ile özel bir test ve tanıtım gösterimi gerçekleştirilmiştir.

2013 yılında ise projenin konsept tasarımı ve detay tasarım aşamaları tamamlanmış ve üçüncü aşama olan "Prototip İmalatı ve Kalifikasyon" aşamasına geçilmiştir.

PAZAR - SATIŞLAR - ÜRETİM

2013 yılında sektördeki gelişmeleri, OSD verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür :

- Toplam taşıt aracı üretimi 2013 yılı Ocak-Aralık döneminde 2012 yılı aynı dönemine göre % 5 artışla 1.126 bin adet gerçekleşirken, otomobil üretimi % 10 artışla 633 bin adet düzeyinde gerçekleşmiştir. Ayrıca 2013 senesine bakıldığında taşıt aracı pazarının geçen yıla göre %9 oranında büyüdüğü görülmektedir.

2013 yılında araç gruplarına göre üretim gelişmeleri aşağıdaki gibidir;

- Hafif Ticari Araçlar Grubunda

Minibüste	% 29 oranında artış,
Midibüste	% 25 oranında artış,
Kamyonette	% 4 oranında azalış gerçekleşmiştir.

- Ağır ticari araçlar grubunda da ;

Otobüste	% 30 oranında artış,
Büyük Kamyonda	% 3 oranında azalış,
Küçük Kamyonda	% 57 oranında artış gerçekleşmiştir.

2012 ile kıyaslandığında 2013 yılı ithal hafif ticari araç satışlarında % 2 oranında, yerli hafif ticari araç satışlarında ise % 24 oranında düşüş gerçekleşmiştir. İthalatın pazar payı 2013 yılında % 48 olarak gerçekleşmiştir.

ÜRETİM VE SATIŞLAR

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

	<u>2013</u>		<u>2012</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	40	49	52	56	(12)	(7)	(23)	(13)
Küçük Otobüs	2.659	2.743	1.812	1.877	847	866	47	46
Otobüs	1.224	1.251	616	637	608	614	99	96
4x4 Arazi Araçları	127	127	23	31	104	96	452	310
Zırhlı Araçlar	428	404	346	347	82	57	24	16
Treyler	769	768	1.191	1.190	(422)	(422)	(35)	(35)
Kamyon	362	212	-	-	362	212	-	-
TOPLAM	5.609	5.554	4.040	4.138	1.569	1.416	39	34

İlgili mevzuatlara uygun olarak hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolarımızda,

Şirket 2013 yılı cirosu geçen yıla göre yaklaşık % 40 artış göstermiştir. Ciromuzun yurt içi ve yurt dışı dağılımı geçen yıl ile mukayeseli olarak aşağıda yer almaktadır.

	<u>2013 (TL)</u>	<u>2012 (TL)</u>	<u>Değişim %</u>
Yurt İçi satışlar	1.175.900.196	744.330.923	58
Yurt Dışı satışlar	225.652.738	260.161.309	(13)
TOPLAM	1.401.552.934	1.004.492.232	40

Yurt işi toplam satışlarımız 2013 yılında 117.458.384 \$ (2012:145.785.646 \$) olup, toplam ciro içindeki payı % 16 olarak gerçekleşmiştir.(2012: % 26)

2013'de toplam kapasite kullanımımız % 51 olarak gerçekleşmiştir. (2012: % 37)

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 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 olarak önceki yıllarda başladığı "Otokar Ar-Ge Merkezi" yatırımlarına 2013 yılında da devam etmiştir.

2013 yılı sonunda, yaklaşık 8 Milyon USD toplam yatırım harcaması gerçekleşmiştir.

İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 2013 yılında üst yönetim kadrosu ve görevleri aşağıdaki gibidir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Ahmet Serdar GÖRGÜÇ	Genel Müdür
Hüseyin ODABAŞ	Genel Müdür Yardımcısı - Mali
Ali Rıza ALPTEKİN	Genel Müdür Yardımcısı – Üretim ve Tedarik
Murat ULUTAŞ	Genel Müdür Yardımcısı – Teknik
Hasan Basri AKGÜL	Genel Müdür Yardımcısı – Satış ve Pazarlama
Mustafa BAKIRCI	Genel Müdür Yard.- Tank ve Zırhlı Taktik Araç.

31.12.2013 tarihi itibarıyla personel mevcudumuz toplam 2.264 (2012 : 2.281) kişidir. Bunlardan 640 adedi (2012 : 595) idareci ve memur, 1.624 adedi (2012 : 1.686) 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, 2012 yılında 86.80 (8.68) olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, 2013 yılında 91.03 (9.10) olarak gerçekleşmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı toplantısında alınan kararlar uyarınca 91.03 (9.10) olan notumuz 86.44 (8.64) olarak 03.03.2014 tarihinde revize edilmiştir.

FİNANSAL SONUÇLAR

Şirketimiz, 2013 yılı 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 (KGG) 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 Genel Kurul'a ve kamuoyuna sunmaktadır.

2013 yılı faaliyet sonuçlarımızı gösteren mali tablolar, açıklayıcı notlar ve rasyolar ayrıca bilgilerinize sunulmuştur.

Şirketimizin 2013 cirosu 1.401.552.934 TL, brüt satış kârı 315.010.875 TL olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarına göre, 2013 yılında şirketimiz 40.447.945 TL amortisman, 9.877.742 TL kıdem tazminatı ve garanti gideri karşılığı ayırarak yılı 108.248.320 TL vergi öncesi kar ve 96.561.743 TL vergi sonrası kar ile kapatmıştır.

Şirketimiz 2013 yılında 43.676.005 TL yasal vergi ödeyecek olup, ertelenmiş vergi gideri ile birlikte toplam 11.686.577 TL tutarındaki vergi gideri mali tablolarına yansımıştır. Bu vergi gideri sonrası şirketimiz 96.561.743 TL net kar elde etmiştir.

27.03.2013 tarihli Genel Kurulumuzda 2013 yılı içerisinde yapılacak bağışların üst sınırı 2.100.000 TL olarak belirlenmiş olup 2013 yılında sosyal yardım amacıyla vergi muafiyetini haiz vakıf ve derneklere toplam 2.038.442 TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmekte; yıllık kâr dağıtım tutarının belirlenmesinde, uzun vadeli şirket stratejimiz, şirketimiz sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

Ekli Kar Dağıtım Önerisi uyarınca ortaklarımıza, tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarımıza % 416,667 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 4,16667 TL brüt=net nakit temettü ödenmesini,

Diğer hissedarlarımıza % 354,167 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 3,54167 TL net nakit temettü ödenmesini,

Ödenecek toplam 100.000.000 TL temettünün, dağıtım tarihi başlangıcının 04.04.2014 Cuma günü olarak belirlenmesini, tasviplerinize sunuyoruz.

2013 yılının çalışmalarını ve elde edilen sonuçlarının özetini bilgilerinize sunmuş bulunmaktayız.

Sayın Hissedarlarımız,

Yönetim Kurulumuz bugün çalışma süresini tamamlamış bulunmaktadır. Bu toplantıda önümüzdeki dönem için yeni Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi yapılacaktır. Hizmet süremiz içinde bizlere karşı gösterilen itimat, teveccüh ve yardımlarınız nedeni ile teşekkür eder Sayın Heyetinizi saygı ile selamlarız.

İstanbul, 3 Mart 2014

Kudret ÖNEN
Yönetim Kurulu Başkanı