

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Ortaklığın Ünvanı : FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

Raporun Dönemi : 01.01.2012 – 31.03.2012

Yönetim Kurulu : Rahmi M. Koç (Başkan)
Stephen T. Odell (Başkan Vekili)
Bülent Bulgurlu (Üye)
Y. Ali Koç (Üye)
O. Turgay Durak (Üye)
John Fleming (Üye)
Lyle A. Watters (Üye)
Michael R. Flewitt (Üye)
Haydar Yenigün (Üye - Genel Müdür),
Grant E. Belanger (Üye - Genel Müdür Başyardımcısı)
Mehmet Barmanbek (Bağımsız Üye – Denetim Komitesi Üyesi)
Günter Verheugen (Bağımsız Üye – Denetim Komitesi Üyesi)

Denetçiler : Mehmet Apak, Bilgütay Yaşar

1. Pazar

2012 yılının ilk üç aylık döneminde iç pazardaki toplam satışlar, 2011'in aynı dönemine göre %26 azalarak 142.770 adet (192.614)* olarak gerçekleşmiştir. 2011 yılı Ekim ayından itibaren geçerli olmak üzere artırılan Özel Tüketim Vergisi oranları, araç fiyat artışları, ekonomideki yavaşlama, faiz oranlarındaki artış ve 2011'in güçlü baz yılı etkisiyle yılın ilk çeyreğinde binek otoda 97.536, hafif ticari araçta 20.768, orta ticari araçta 17.449 ve ağır ticari araçta 6.445 adet araç satışı gerçekleşmiş, satışlar sırasıyla %21, %43 %23 ve %32 oranında düşüş göstermiştir.

2. Pazar Payları

2012 Mart sonu itibarıyla toplam pazardaki payımız %13,0 olmuştur (%14,6). Binek araç segmentinde pazar payımız %8,0'e (%9,8) gerilerken, hafif ticari araç segmentinde ise %1,1'lik artışla %19,6 (%18,5) olarak gerçekleşmiştir. Orta ticari segmentindeki belirgin üstünlüğümüz %30,3 (%31,4) pazar payıyla sürmüştür. Ağır ticari segmentinde ise % 21,0 (%22,3) pazar payıyla ikinciliğimiz korunmuştur.

3. Üretim ve Kapasite

Avrupa otomotiv pazarında yaşanan daralmaya rağmen, Ford Otosan yılın ilk çeyreğinde dış pazarlarda olumlu bir performans sergilemiş ve bunun üretime olumlu yansımaları sonucunda, 2011 yılının aynı döneminde %84 olan Kocaeli Fabrikası kapasite kullanım oranımız %92 seviyesine ulaşmıştır. Toplam üretim hacmi bir önceki yılın aynı dönemine göre %7 artarak 73.761 adede (69.197) ulaşmıştır. Kocaeli Fabrikası'nda 44.194 adet Transit ve 27.811 adet Connect; İnönü Fabrikası'nda ise 1.756 adet kamyon üretilmiştir.

4. İhracat ve Satışlar

2012 yılının ilk çeyreğinde ihracat adetlerinde %15'lik artış görülmüş ve 58.578 araç (51.048) ihraç edilmiştir. İhracat ciromuz ise %11 artışla 665 milyon Euro'ya (601 milyon Euro) yükselmiştir. Yurt içindeki bayilere satılan 17.957 araç (28.722) ile birlikte, toplam satış adedimiz geçen yıla göre %4 azalarak 76.535 araç (79.770) olarak gerçekleşmiştir. Ancak özellikle yurt dışı satış adedindeki artışın olumlu

* Parantez içinde yazılan rakamlar geçen yılın aynı dönemindeki değerleri göstermektedir.

etkisiyle net gelirimiz geçen yıla oranla %8 artmış ve 2,4 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

5. Yatırımlar

2011-2014 yılları arasında gerçekleştirilecek üç yeni proje için açıkladığımız toplam 1 milyar ABD dolarını aşacak yatırım kapsamında 2012 yılının ilk çeyreğinde 124 milyon TL (19 milyon TL) yatırım harcaması yapılmıştır. Yatırım harcamalarının yıl boyunca artarak devam etmesi öngörülmektedir.

6. Ar-Ge Faaliyetleri

Çeşitli ürün geliştirme projelerine ilişkin olarak yılın ilk üç ayında 28 milyon TL (26 milyon TL) tutarında Ar-Ge harcaması gerçekleşmiştir. Ar-Ge Projeleri ürün programlarına uygun şekilde yürütülmektedir ve Ar-Ge alanında çalışan sayısı 1000 kişinin üzerindedir.

7. Personel Sayısı

Şirket, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 2.299 memur ve 7.294 işçi olmak üzere toplam 9.593 personel istihdam etmektedir (31 Aralık 2011: 2.214 memur ve 7.367 işçi olmak üzere toplam 9.581 personel).

Şirketimizdeki işçiler Türk Metal Sendikası ile MESS arasında 01.09.2010 itibarıyla geçerli olan ve 2 yılı kapsayan Grup Toplu İş Sözleşmesi kapsamındadır.

8. Kârlılık

Mart ayı sonu itibarıyla 157 milyon TL (159 milyon TL) Faaliyet Kârı ve 161 milyon TL (183 milyon TL) Vergi Öncesi Kâr elde edilmiştir. Net kâr ise 166 milyon TL (143 milyon TL) olarak kaydedilmiştir. 2011'in ilk çeyreğinde %7,1 olan faaliyet kâr marjı yurt içi otomotiv pazarında yaşanan daralma ile Şubat ve Mart ayında yaşanan kampanyaların etkisiyle %6,5 olarak gerçekleşmiştir. Önümüzdeki dönemde yurt içi satış adetlerinin artması, Türk Lirası'nın 2011 yılına kıyasla Euro'ya karşı daha değerli seyretmesi, hammadde fiyatlarındaki olumlu seyir beklentisiyle birlikte marjlarda kademeli bir iyileşme olabileceğini öngörüyoruz.

9. Finansman

Şirketimiz Ocak-Mart döneminde 6 milyon Euro tutarında kredi geri ödemesi yapmış ve 13 milyon Euro kredi kullanmıştır. Böylece, yılbaşında 357 milyon Euro olan toplam kredi borcumuz Mart sonu itibarıyla 364 milyon Euro mertebesine (247 milyon Euro) çıkmıştır. Buna karşılık, nakit mevcudumuz dönem sonunda 849 milyon TL (841 milyon TL) olmuştur.

Şirketimiz, finansal riskleri yakından takip etmeyi ve bu tür risklere karşı son derece ihtiyatlı politikalar uygulamayı sürdürmektedir. Çeşitli risklerle ilgili olarak tarafımızca uygulanan temel politikalar 2 numaralı finansal tablo dipnotunda özetlenmiştir.

Avrupa'daki ekonomik ve finansal piyasaların olumsuz görüntüsü, yurt içinde ekonomik büyümede geçen yıla kıyasla bir yavaşlama olması, 2011 yılının kuvvetli baz yılı oluşturması ve bankaların kredi büyüme beklentilerini geçen yıla oranla düşürmesinin etkisiyle 2012 yılında talebin azalacağı öngörülmektedir. Ancak ihracat yaptığımız pazarların çeşitliliği ve farklı dinamikleri yurt dışı satışlarımızın daha dirençli olmasını sağlamaktadır. İhracat adetlerimizin yıl boyunca geçen yıla paralel seyretmesi toplam üretim ve satışlarımızda yurt içinde meydana gelebilecek daralmanın etkisini azaltacaktır. Amacımız, 11'inci yılda da pazar liderliğimizi ve kârlılığımızı korumaktır.