

# Otokar

**OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.**

**FAALİYET RAPORU**

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2012**

**ARA DÖNEM**



## FAALİYET RAPORU

Şirketimizin, 2012 yılının ilk dokuz aylık dönemini 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 ve Denetim Kurullarında görev alan üyeler, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir. (14.03.2012 tarihli ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'na belirlenmiştir).

### YÖNETİM KURULU :

| <u>Adı ve Soyadı</u> | <u>Görevi</u> | <u>Görev Süresi</u> |              |
|----------------------|---------------|---------------------|--------------|
|                      |               | <u>Başlangıç</u>    | <u>Bitiş</u> |
| Kudret ÖNEN          | Başkan        | 14.03.2012          | 14.03.2013   |
| Halil İbrahim ÜNVER  | Başkan Vekili | 14.03.2012          | 14.03.2013   |
| Osman Turgay DURAK   | Üye           | 14.03.2012          | 14.03.2013   |
| Ali Tarık UZUN       | Üye           | 14.03.2012          | 14.03.2013   |
| Ahmet Serdar GÖRGÜÇ  | Üye           | 14.03.2012          | 14.03.2013   |
| Tuğrul KUDATGOBİLİK  | Üye           | 14.03.2012          | 14.03.2013   |
| İsmet BÖCÜGÖZ        | Bağımsız Üye  | 14.03.2012          | 14.03.2013   |
| Abdülkadir ÖNCÜL     | Bağımsız Üye  | 14.03.2012          | 14.03.2013   |

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

### DENETİM KURULU:

| <u>Adı ve Soyadı</u> | <u>Görevi</u> | <u>Görev Süresi</u> |              |
|----------------------|---------------|---------------------|--------------|
|                      |               | <u>Başlangıç</u>    | <u>Bitiş</u> |
| Mehmet APAK          | Denetçi       | 14.03.2012          | 14.03.2013   |
| Mustafa Metin UTKAN  | Denetçi       | 14.03.2012          | 14.03.2013   |

Denetçilerin yetki sınırları Şirket Ana Sözleşmesinin 16. maddesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile belirlenmiştir.

# Otokar

## **SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI**

30.09.2012 tarihi itibarıyla Şirketimizin kayıtlı sermayesi 25 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.

| <b><u>Ortakların Unvanı</u></b> | <b><u>Pay Tutarı (TL)</u></b> | <b><u>Pay %</u></b> |
|---------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| 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 5.150 ortağımıza dağılmış durumdadır.

## **Son Üç Yılda Dağıtılan Temettüleri ve Oranları :**

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

| <b><u>Dönem</u></b> | <b><u>%</u></b> |
|---------------------|-----------------|
| 2009                | 85,00           |
| 2010                | 62,50           |
| 2011                | 200,00          |

2011 faaliyet dönemine ait temettünün tamamı ortaklarımıza 21 Mart 2012 tarihinden itibaren nakden ödenmiştir.

Hissedarlarımızın, [www.otokar.com.tr](http://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 hafif 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

# Otokar

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 Milli Savunma bakanımız Sn. İsmet Yılmaz'ın katılımı ile Türkiye'nin tek tank test merkezi Otokar bünyesinde faaliyete açılmıştır.

## **PAZAR - SATIŞLAR - ÜRETİM**

2012 yılı ilk dokuz aylık dönemde sektördeki gelişmeleri, OSD verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür.

- Toplam taşıt aracı üretimi 2012 yılı Ocak-Eylül döneminde 2011 yılı aynı dönemine göre % 10,2 düşüşle 793.995 adet gerçekleşirken, otomobil üretimi de aynı şekilde % 10,2 azalarak 428.194 adet olarak gerçekleşmiştir. Ayrıca 9 aylık dönemde bakıldığında taşıt aracı pazarının geçen yıla göre %12,7 daraldığı görülmektedir.
- Şirketimizin de içinde bulunduğu Hafif Ticari Araçlar Grubunda üretim gelişmeleri aşağıdaki gibidir;

|            |                                       |
|------------|---------------------------------------|
| Minibüste  | % 33 oranında artış,                  |
| Midibüste  | % 17 oranında artış,                  |
| Kamyonette | % 12 oranında azalış gerçekleşmiştir. |

- Ağır ticari araçlar grubunda da ;

|                |                                       |
|----------------|---------------------------------------|
| Otobüste       | % 4 oranında azalış,                  |
| Büyük Kamyonda | % 13 oranında azalış,                 |
| Küçük Kamyonda | % 32 oranında azalış gerçekleşmiştir. |

2011 ilk dokuz aylık dönem ile kıyaslandığında 2012 yılı hafif ticari araç satışlarında % 21, ithal hafif ticari araç satışlarında % 23 oranında azalış gerçekleşmiştir. Yerli hafif ticari araç satışları ise % 20 oranında düşmüştür. İthalatın pazar payı 2012 yılı ilk 9 ayında % 43 olarak gerçekleşmiştir.

# Otokar

## ÜRETİM VE SATIŞLAR

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

|                    | <u>2012 (ilk 9 ay)</u> |              | <u>2011 (ilk 9 ay)</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            | 29                     | 28           | 113                    | 106          | (84)                  | (78)           | (74)             | (74)         |
| Küçük Otobüs       | 1.308                  | 1.362        | 1.148                  | 1.001        | 160                   | 361            | 14               | 36           |
| Otobüs             | 426                    | 392          | 523                    | 453          | (97)                  | (61)           | (19)             | (13)         |
| 4x4 Arazi Araçları | 11                     | 18           | 80                     | 145          | (69)                  | (127)          | (86)             | (88)         |
| Zırhlı Araçlar     | 240                    | 241          | 279                    | 250          | (39)                  | (9)            | (14)             | (4)          |
| Treyler            | 1.068                  | 1.047        | 2.186                  | 2.182        | (1.118)               | (1.135)        | (51)             | (52)         |
| <b>TOPLAM</b>      | <b>3.082</b>           | <b>3.088</b> | <b>4.329</b>           | <b>4.137</b> | <b>(1.247)</b>        | <b>(1.049)</b> | <b>(29)</b>      | <b>(25)</b>  |

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 ilk dokuz ay cirosu geçen yılın aynı dönemine göre yaklaşık % 16 artış göstermiştir. Ciromuzun yurtiçi ve yurtdışı dağılımı geçen yıl ile mukayeseli olarak aşağıda yer almaktadır.

|                   | <u>2012 (ilk 9 ay) (TL)</u> | <u>2011 (ilk 9 ay) (TL)</u> | <u>Değişim %</u> |
|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------|
| Yurtiçi satışlar  | 518.533.546                 | 491.639.533                 | 5,5              |
| Yurtdışı satışlar | 152.150.633                 | 87.261.648                  | 74,4             |
| <b>TOPLAM</b>     | <b>670.684.179</b>          | <b>578.901.181</b>          | <b>15,9</b>      |

Yurtdışı toplam satışlarımız ilk dokuz ayda 85.151.35 \$ (2011(ilk dokuz ay): 54.866.246 \$) olup, toplam ciro içindeki payı % 23 olarak gerçekleşmiştir.( 2011(ilk dokuz ay): % 15)

2012 ilk dokuz aylık dönemde toplam kapasite kullanımımız % 43 olarak gerçekleşmiştir. ( 2011: % 54)

Otokar büyümesini, tasarımı ve fikri mülkiyet hakları kendisine ait olan, mühendislik ve araştırma geliştirme imkanlarıyla geliştirdiği ürünlerle sağlamaktadır. Stratejilerini savunma sanayiinde 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

# Otokar

karar alarak önceki yıllarda başladığı “Otokar Ar-Ge Merkezi” yatırımlarına 2012 yılında da devam etmiştir.

2012 yılı 30 Eylül itibariyle , toplam yatırım harcaması yaklaşık 11 milyon dolar olarak meydana gelmiştir.

## **İDARİ FAALİYETLER**

Şirketimizin 2012 yılında üst yönetim kadrosu ve görevleri aşağıdaki gibidir.

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

30.09.2012 tarihi itibariyle personel mevcudumuz toplam 2.172 (2011 : 2.132) kişidir. Bunlardan 571 adedi (2011 : 523) idareci ve memur, 1.601 adedi (2011 : 1.609) 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 sözleşme önümüzdeki aylarda devreye alınacaktır.

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](http://www.otokar.com.tr) internet adresinde yayınlanmaktadır.

Şirketimizin, 2011 yılında 84.68 (8.47) olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, 2012 yılında 86.80 (8.68) olarak gerçekleşmiştir.

## **FİNANSAL SONUÇLAR**

Şirketimiz, 2012 yılı ilk dokuz aylık faaliyetlerine ait, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri XI, No: 29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” uyarınca Uluslararası Finansal

# Otokar

Raporlama Standartları (UMS/UFRS) ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanan konsolide olmayan finansal raporlarını kamuoyuna sunmaktadır.

Şirketimizin dokuz aylık toplam cirosu 670.684.179 TL, brüt kârı 151.493.371 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 2012 yılının dokuz ayını 56.247.166 TL vergi öncesi ve 53.401.249 TL vergi sonrası kar ile kapatmıştır.

2012 yılı üçüncü çeyreğine ilişkin finansal tablolarımız Şirketimiz internet sitesinde ve İMKB'de yayınlanmış olup, karlılık ve finansal durumumuza ilişkin temel oranlarımız aşağıda yer almaktadır.

|                                                                                                  | 30.09.2012 | 31.12.2011 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Likidite Oranları</b>                                                                         |            |            |
| 1- Cari Oran<br>(Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)                                            | 1,02       | 1,05       |
| 2- Likidite Oranı<br>(Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Borçlar)                               | 0,65       | 0,74       |
| <b>Mali Bünye Oranları</b>                                                                       |            |            |
| 1- Toplam Borçların Toplam Aktiflere Oranı<br>(Kısa V, Borçlar+Uzun V, Borçlar/Toplam Varlıklar) | 0,80       | 0,75       |
| 2- Özsermaye / Toplam Borçlar<br>Özsermaye / (Kısa V,Borçlar+Uzun V, Borçlar)                    | 0,26       | 0,33       |
| <b>Faaliyet Karlılık Oranları</b>                                                                |            |            |
| 1- Satışların Karlılık Oranı<br>(Vergi Öncesi Kar/ Net Satışlar)                                 | 0,08       | 0,07       |
| 2- Aktiflerin Karlılık Oranları<br>(Vergi Öncesi Kar / Toplam Varlıklar)                         | 0,05       | 0,07       |
| 3- Özkaynakların Karlılık Oranı<br>(Net Dönem Karı/Özsermaye)                                    | 0,24       | 0,26       |

İstanbul, 22 Ekim 2012

Hüseyin Odabaş  
Genel Müdür Yard.-Mali

Serdar Görgüç  
Genel Müdür