

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİ'NE AİT FAALİYET RAPORU



FAALİYET RAPORU

Şirketimizin, 2014 yılının dokuz aylık dönemini 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 üye bilgileri aşağıdaki gibidir :

Komite	Başkan	Üye
Denetimden Sorumlu Komite	İsmet BÖCÜGÖZ	Abdülkadir ÖNCÜL
Yürütme Komitesi	Kudret ÖNEN	Ahmet Serdar GÖRGÜÇ
Risk Yönetimi Komitesi	Abdülkadir ÖNCÜL	Kudret ÖNEN
Kurumsal Yönetim Komitesi	İsmet BÖCÜGÖZ	Ali Tarık UZUN, Hüseyin ODABAŞ

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

30.09.2014 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:

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 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 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 yıl sonu itibarıyla 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 dokuz aylık dönemde sektördeki gelişmeleri, OSD (Otomotiv Sanayii Derneği) verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür :

- Toplam taşıt aracı üretimi, 2014 yılı Ocak-Eylül döneminde 2013 yılının aynı dönemine göre % 1 azalışla 835.782 adet gerçekleşirken, otomobil üretimi % 14 artışla 531.492 adet olarak gerçekleşmiştir. Yine 2014 yılı 9 aylık taşıt aracı pazarına bakıldığında geçen yıla göre %19 oranında küçüldüğü görülmektedir.

2014 yılı dokuz aylık dönemde, önceki yılın aynı dönemine göre araç grupları bazında üretim gelişmeleri aşağıdaki gibidir;

- Hafif Ticari Araçlar grubunda ;

Minibüste	%	15 oranında azalış,
Midibüste	%	10 oranında artış,
Kamyonette	%	21 oranında azalış gerçekleşmiştir.

Otokar

- Ağır Ticari Araçlar grubunda da ;
Otobüste % 27 oranında azalış,
Büyük Kamyonda değişim yaşanmazken,
Küçük Kamyonda % 23 oranında azalış gerçekleşmiştir.

2014 yılı Ocak-Eylül döneminde, geçen yıla göre yerli hafif ticari araç satışlarında % 22 oranında, ithal hafif ticari araç satışlarında ise % 19 oranında düşüş gerçekleşmiştir.

Bu dönemde İthalatın pazar payı % 49 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	11	11	31	35	(20)	(24)	(65)	(69)
Küçük Otobüs	1.585	1.423	1.928	1.891	(343)	(468)	(18)	(25)
Otobüs	311	303	1.050	1.084	(739)	(781)	(70)	(72)
4x4 Arazi Araçları	-	-	58	57	(58)	(57)	(100)	(100)
Zırhlı Araçlar	234	245	226	220	8	25	4	11
Treyler	1.233	1.172	644	625	589	547	91	88
Kamyon	300	412	181	115	119	297	66	258
TOPLAM	3.674	3.566	4.118	4.027	(444)	(461)	(11)	(11)

İlgili mevzuatlara uygun olarak hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolarımızda,

2014 yılı Ocak-Eylül döneminde Şirketimizin cirosu, geçen yılın aynı dönemine göre yaklaşık % 13 azalış göstermiştir.

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

	<u>2014</u> <u>(Ocak-Eylül)</u> <u>(TL)</u>	<u>2013</u> <u>(Ocak-Eylül)</u> <u>(TL)</u>	<u>Değişim %</u>
Yurt İçi satışlar	733.386.119	860.804.534	(15)
Yurt Dışı satışlar	141.702.414	147.016.767	(4)
TOPLAM	875.088.533	1.007.821.301	(13)

Otokar

Yurtdışı toplam satışlarımız dokuz aylık dönemde 66.454.100 \$ (2013 dokuz ay : 78.581.784 \$) olup, bu satışların toplam ciro içindeki payı % 16 olarak gerçekleşmiştir.(2013 dokuz ay : % 15)

2014 yılının dokuz aylık döneminde toplam kapasite kullanımımız % 45 olarak gerçekleşmiştir. (2013: % 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 2014 yılında da devam etmektedir.

Şirketimiz , 2014 yılı Eylül sonu itibariyle yaklaşık 2,9 Milyon USD toplam yatırım harcaması gerçekleştirmiştir.

İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 2014 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.

30.09.2014 tarihi itibariyle personel mevcudumuz toplam 2.115 (30.09.2013 : 2.546) kişidir. Bunlardan 620 adedi (30.09.2013 : 633) idareci ve memur, 1.495 adedi (30.09.2013 : 1.913) 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 dokuz 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 (KKG) 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 dokuz aylık faaliyet sonuçlarımızı gösteren mali tablolar, açıklayıcı notlar ve rasyolar ayrıca bilgilerinize sunulmuştur.

Şirketimizin 2014 dokuz aylık cirosu 875.088.533 TL, brüt satış karı 211.736.749 TL olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolara göre, şirketimiz 2014 yılının dokuz ayını 54.085.046 TL vergi öncesi kar ve 47.771.856 TL vergi sonrası kar ile kapatmıştır.

30.09.2014 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;

	30.09.2014	31.12.2013
Likidite Oranları		
1- Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	1,13	1,19
2- Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Borçlar)	0,63	0,75
Mali Bünye Oranları		
1- Toplam Borçların Toplam Aktiflere Oranı (Kısa V, Borçlar+Uzun V, Borçlar/Toplam Varlıklar)	0,83	0,80
2- Özsermaye / Toplam Borçlar Özsermaye / (Kısa V, Borçlar+Uzun V. Borçlar)	0,21	0,25
	30.09.2014	30.09.2013
Faaliyet Karlılık Oranları		
1- Satışların Karlılık Oranı (Vergi Öncesi Kar/ Net Satışlar)	0,06	0,07
2- Aktiflerin Karlılık Oranları (Vergi Öncesi Kar / Toplam Varlıklar)	0,04	0,06
3- Özkaynakların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı/Özsermaye)	0,22	0,28

İstanbul, 24 Ekim 2014

Hüseyin ODABAŞ
Genel Müdür Yard.-Mali

Ahmet Serdar GÖRGÜÇ
Genel Müdür