

# Otokar

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31.03.2009

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU



# Otokar

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31.03.2009

### FAALİYET RAPORU

Şirketimizin, 2009 yılı üç aylık faaliyetleri ve bu faaliyetlerimizin sonuçlarını gösteren, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış, Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkelerine uygun olarak hazırlanmış, mali tabloları ortaklarımızın bilgilerine sunulmaktadır.

Dönem içinde Yönetim ve Denetim Kurullarında görev alan üyeler, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir. (17.03.2009 tarihli ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nca belirlenmiştir).

#### Yönetim Kurulu :

| <u>Adı ve Soyadı</u> | <u>Görevi</u> | <u>Görev Süresi</u> |              |
|----------------------|---------------|---------------------|--------------|
|                      |               | <u>Başlangıç</u>    | <u>Bitiş</u> |
| Kudret ÖNEN          | Başkan        | 17.03.2009          | 17.03.2010   |
| Halil İbrahim ÜNVER  | Başkan Vekili | 17.03.2009          | 17.03.2010   |
| Dr. Bülent BULGURLU  | Üye           | 17.03.2009          | 17.03.2010   |
| Alpay BAĞRIAÇIK      | Üye           | 17.03.2009          | 17.03.2010   |
| Ali Tarık UZUN       | Üye           | 17.03.2009          | 17.03.2010   |
| A.Serdar GÖRGÜÇ      | Üye           | 17.03.2009          | 17.03.2010   |
| Taylan BİLGEL        | Üye           | 17.03.2009          | 17.03.2010   |

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

#### Denetim Kurulu :

| <u>Adı ve Soyadı</u> | <u>Görevi</u> | <u>Görev Süresi</u> |              |
|----------------------|---------------|---------------------|--------------|
|                      |               | <u>Başlangıç</u>    | <u>Bitiş</u> |
| Serkan ÖZYURT        | Denetçi       | 17.03.2009          | 17.03.2010   |
| M. Metin UTKAN       | Denetçi       | 17.03.2009          | 17.03.2010   |

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

#### Şirketin Sermayesi, Sermayenin %10'undan Fazlasına Sahip Ortaklar :

31.03.2009 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.

# Otokar

| <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 ise Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'den aldığımız en son bilgiler doğrultusunda yaklaşık 4,918 ortağımıza dağılmış durumdadır.

## Yapılan Ana Sözleşme Değişiklikleri:

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumu güçlendirmek amacı ile "Madde 10: Yönetim Kurulu" ve "Madde 17:Genel Kurullar" maddeleri değiştirilmiştir.

## Son Üç Yılda Dağıtılan Temettüleri ve Oranları :

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

| <u>Dönem</u> | <u>%</u> |
|--------------|----------|
| 2006         | 125,00   |
| 2007         | 125,00   |
| 2008         | 30,00    |

2008 faaliyet dönemine ait temettünün tamamı ortaklarımıza 13 Nisan 2009 tarihinden itibaren nakden ödenmiştir.

Sermaye piyasası araçlarının kaydileştirilmesi ve kaydi sisteme geçilmesi kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.10.2005 tarih ve 43/1318 sayılı kararıyla, hisse senetlerimiz kaydileştirilmiştir. Şirketimize ait hisse senetlerini ellerinde bulunduran hissedarlarımızın ortaklık haklarından yararlanabilmeleri için, öncelikle Şirket Merkezi'ne müracaat ederek, varsa önceki yıllara ait işlemlerini tamamlamaları ve hisselerini kaydileştirmek üzere bir yatırımcı kuruluşa başvurmaları gerekmektedir.

Hisse senetlerinin kaydileştirme sürecine ilişkin MKK'nın genel duyuruları doğrultusunda ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun geçici 6.maddesi uyarınca hak sahibi hissedarlarımızın hisse senetlerini kaydileştirmedikleri sürece ortaklık haklarını kullanmaları mümkün değildir.

Hissedarlarımız, [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.

# Otokar

## Şirket İştirakimiz :

31.03.2009 tarihi itibariyle, İzmit'te faaliyet gösteren Entek Elektrik Üretimi A.Ş.'nde iştirak oranımız % 0,86'dır. İştirakimizin 2008 yılı faaliyetlerine ilişkin Genel Kurul'u 19.02.2009 tarihinde yapılmıştır.

## OTOMOTİV SEKTÖRÜ VE OTOKAR

Otomotiv sektörünün hafif ticari araçlar grubunda yer alan Otokar'ın ürün gamını, bir taraftan ticari piyasaya yönelik ve toplu taşımacılık hizmetleri ve servis taşımacılığında tercih edilen minibüs, midibüs 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.

2009 yılının ilk üç ayına ait, sektördeki gelişmeleri OSD verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür.

- Toplam taşıt aracı üretimi 2009 yılı Ocak-Mart döneminde 2008 yılı aynı dönemine göre % 59,4 azalış ile 143 bin adet ve otomobil üretimi ise % 51 azalarak 91 bin adet olarak gerçekleşmiştir.
- Şirketimizin de içinde bulunduğu Hafif Ticari Araçlar Grubunda üretim gelişmeleri aşağıdaki gibidir;

|            |                           |
|------------|---------------------------|
| Minibüste  | % 64                      |
| Midibüste  | % 85                      |
| Kamyonette | % 68 oranında azalmıştır. |

- Ağır ticari araçlar grubunda da ;

|                |                            |
|----------------|----------------------------|
| Otobüste       | % 15                       |
| Büyük Kamyonda | % 88                       |
| Küçük Kamyonda | % 91 oranında azalmıştır . |

Hafif ticari araçlar grubunda 2009 yılı Ocak-Mart döneminde , 2008 yılı aynı dönemine göre toplam hafif ticari araç satışları % 39,4 yerli satışlar % 40,7 ve ithal satışlar % 37,8 oranında azalmıştır, ithalatın pazar payı % 47 olmuştur.

# Otokar

## ÜRETİM VE SATIŞLAR

Şirketimizin ürün tipleri itibariyle bir önceki dönemle karşılaştırmalı üretim ve satış adetleri aşağıda gösterilmiştir.

|                    | <u>2009</u>   |              | <u>2008</u>   |              | <u>Değişim</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            | 33            | 46           | 193           | 161          | (160)          | (115)        | (83)             | (71)         |
| Küçük Otobüs       | 173           | 113          | 332           | 311          | (159)          | (198)        | (48)             | (64)         |
| Otobüs             | 22            | 19           | 62            | 97           | (40)           | (78)         | (65)             | (80)         |
| 4x4 Arazi Araçları | 9             | 14           | 1             | 1            | 8              | 13           | 99               | 99           |
| Zırlı Araçlar      | 93            | 115          | 117           | 119          | (24)           | (4)          | (21)             | (3)          |
| Treyler            | 67            | 59           | 295           | 244          | (228)          | (185)        | (77)             | (76)         |
| <b>TOPLAM</b>      | <b>397</b>    | <b>366</b>   | <b>1,000</b>  | <b>933</b>   | <b>(603)</b>   | <b>(567)</b> | <b>(60)</b>      | <b>(61)</b>  |

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlanmış mali tablolarımızda şirket cirosu geçen yıla göre % 2 oranında azalmıştır. Ciromuzun yurtiçi ve yurtdışı dağılımı geçen dönemle mukayeseli olarak aşağıda yer almaktadır.

|                   | <u>2009 (TL)</u>   | <u>2008 (TL)</u>   | <u>Değişim %</u> |
|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Yurtiçi Satışlar  | 48,100,938         | 95,782,183         | (50)             |
| Yurtdışı Satışlar | 69,434,689         | 24,164,464         | 99               |
| <b>TOPLAM</b>     | <b>117,535,627</b> | <b>119,946,647</b> | <b>(2)</b>       |

Yurtdışı toplam satışlarımız 41,831,347 \$ (31 Mart 2008: 19,285,275 \$) olup, toplam ciro içindeki payı % 59 (31 Mart 2008: % 20) olarak gerçekleşmiştir.

2009 yılının ilk çeyreğinde kapasite kullanımımız Minibüste % 7 (31 Mart 2008 : % 42), Midibüste % 33 (31 Mart 2008 : % 63), Zırlı Araçlarda % 41 (31 Mart 2008 : % 52) olurken, Treylerde % 21 (31 Mart 2008 : % 91) olarak gerçekleşmiştir. Toplam Kapasite oranı % 16 (31 Mart 2008: % 41).

Otokar büyümesini, tasarımı ve fikri mülkiyet hakları kendisine ait olan, mühendislik ve araştırma geliştirme imkanlarıyla geliştirdiği ürünlerle sağlamaktadır. Stratejilerini savunma sanayiinde büyüme, ciro içindeki ihracat payının artırılmasını sağlamak ve yeni modellerle büyüme olarak belirlediği bu hedefleri başarıyla gerçekleştirmektedir. Yaşanan global kriz etkisiyle, 2009 yılının ilk çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre, ciro bazında yüzde 2'lik azalış gerçekleşmiştir.

# Otokar

Otokar, 2009 yılının ilk çeyreğinde , askeri araçlar konusunda da Abu Dabi'de gerçekleştirilen IDEX fuarlarına katılarak, Cobra, ZPT ve Kaya araçlarını tanıtmıştır.

## 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 2009 yılında da devam etmiştir.

## İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 2009 yılında üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev tarifleri aşağıdaki gibidir.

| <u>Adı Soyadı</u> | <u>Görevi</u>                                  |
|-------------------|--|
| 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. |

31.03.2009 tarihi itibarıyla personel mevcudumuz toplam 1.155 (31 Mart 2008 : 1.225) kişidir. Bunlardan 412 adedi (31 Mart 2008 : 355) idareci ve memur, 743 adedi (31 Mart 2008 : 870) ise işçidir. Dönem içinde herhangi bir uyuşmazlık ve işçi hareketi gözlenmemiştir.

Şirketimiz, Türk Metal Sendikası ile MESS arasında 01.09.2008 tarihinden geçerli olmak üzere 05.12.2008 tarihinde imza edilen Grup Toplu İş Sözleşmesine tabidir. Sözleşme iki yıl süreli olup, 31.08.2010 tarihinde sona erecektir.

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.

# Otokar

Şirketimiz, 2008 yılı ilk çeyreğinde Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu'nun sonucunda genel ortalama olarak 79.40 (7.94) gibi yüksek bir not ile derecelendirilmiş olup, 2009 yılı ilk çeyreğinde de "2. Derecelendirme Dönemi Revizyon" notu 81.20 (8.12) olarak gerçekleşmiştir.

## GENEL KURUL BİLGİLERİ ve FİNANSAL SONUÇLAR

Şirketimizin 17.03.2009 tarihi itibarıyla yapılan, Ortaklar 46. Olağan Genel Kurulu'na ilişkin olarak hazırlanan ve imzalanan Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Cetveli internet sitemizde ilan edilmiştir. Genel Kurulumuzda, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkeleri çerçevesinde hazırlanan, 2008 yılı faaliyetlerine ait mali tablolar, Yönetim Kurulu Raporu ve gündemde yer alan diğer hususlar kabul edilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım önerisi aynen kabul edilerek, tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarımıza, % 30.00 oranında (1,00 TL'lik hisse senedine 0,30 YTL brüt=net), diğer ortaklarımıza % 25.50 oranında (1,00 TL'lik hisse senedine net 0,2550 TL) ve toplam 7.200.000 TL nakit temettü dağıtılması ve temettü dağıtım tarihinin 13 Nisan 2009 tarihi olarak belirlenmesi kararlaştırılmıştır. Kar dağıtım tablomuz internet sitemizde yayınlanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelikleri için yapılan seçimde, Yönetim Kurulu üyeliklerine Baylar: Kudret Önen, Halil İbrahim Ünver, Dr. Bülent Bulgurlu, Alpay Bağrıaçık, Ali Tarık Uzun, A. Serdar Görgüç ve Taylan Bilgel, Denetim Kurulu üyeliklerine Baylar Serkan Özyurt ve M.Metin Utkan seçilmişlerdir.

Kar dağıtımının belirlenmesinde, uzun vadeli topluluk stratejimiz, şirketimiz, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

2009 yılı ilk üç aylık dönemine ilişkin finansal tablolarımız Şirketimiz internet sitesinde ve İMKB'de yayınlanmış olup, karlılık ve finansal durumumuza ilişkin temel oranlarımız aşağıda yer almaktadır.

# Otokar

|  | <u>2009/1Ç</u> | <u>2008/1Ç</u> |
|--|----------------|----------------|
| <b>Likidite Oranları</b>   |                |                |
| 1- Cari Oran<br>(Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)  | 1.00           | 0.97           |
| 2- Likidite Oranı<br>(Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Borçlar)                               | 0.70           | 0.64           |
| <b>Mali Bünye Oranları</b>   |                |                |
| 1- Toplam Borçların Toplam aktiflere oranı<br>(Kısa V. Borçlar+Uzun V. Borçlar/Toplam Varlıklar) | 0.74           | 0.71           |
| 2- Özsermaye / Toplam Borçlar<br>Özsermaye / (Kısa V.Borçlar+Uzun V. Borçlar)                    | 0.36           | 0.41           |
| <b>Faaliyet Karlılık Oranları</b>  |                |                |
| 1- Satışların Karlılık Oranı<br>(Vergi Öncesi Kar/ Net Satışlar)                                 | 0.14           | 0.19           |
| 2- Aktiflerin Karlılık Oranları<br>(Vergi Öncesi Kar / Toplam Varlıklar)                         | 0,03           | 0.04           |
| 3- Özkaynakların Karlılık Oranı<br>(Net Dönem Karı/Özsermaye)                                    | 0.09           | 0.12           |

İstanbul, 27 Nisan 2009

Hüseyin Odabaş  
Genel Müdür Yard.-Mali

Serdar Görgüç  
Genel Müdür