

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.

## 1 OCAK – 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİ'NE AİT FAALİYET RAPORU



# Otokar

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.  
30.09.2013

## FAALİYET RAPORU

Şirketimizin, 2013 yılının 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 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	27.03.2014
Halil İbrahim ÜNVER	Başkan Vekili	27.03.2013	27.03.2014
Osman Turgay DURAK	Üye	27.03.2013	27.03.2014
Ali Tarık UZUN	Üye	27.03.2013	27.03.2014
Ahmet Serdar GÖRGÜÇ	Üye	27.03.2013	27.03.2014
Tuğrul KUDATGOBİLİK	Üye	27.03.2013	27.03.2014
İsmet BÖCÜGÖZ	Bağımsız Üye	27.03.2013	27.03.2014
Abdülkadir ÖNCÜL	Bağımsız Üye	27.03.2013	27.03.2014

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

## 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 İlgili" başlıklı 13. maddesi, "Yönetim Kurulu ile İlgili Hükümler" başlıklı 14. maddesi, "Denetçiler" başlıklı 15. maddesi, "Denetçilerin Görev ve Yükümlülükleri" başlıklı 16. maddesi, "Genel

# Otokar

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.

## **SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI**

30.09.2013 tarihi itibariyle 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.

<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, diğer ortaklar ve halka açık bulunan hisselerden oluşmaktadır.

### **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>
2010	62,50
2011	200,00
2012	266,67

2012 faaliyet dönemine ait temettünün tamamı ortaklarımıza 3 Nisan 2013 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.

# Otokar

## 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 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 29 Mart 2012 tarihinde Türkiye'nin ilk ve tek tank test merkezi Otokar bünyesinde faaliyete açılmıştır. 15 Kasım 2012 tarihinde Sayın Başbakanımızın da katılımıyla ALTAY tankının prototipi ile özel bir test ve tanıtım gösterimi gerçekleştirilmiştir. Projenin konsept tasarımı ve detay tasarım aşamaları tamamlanmış ve üçüncü aşama olan "Prototip İmalatı ve Kalifikasyon" aşamasına geçilmiştir.

### PAZAR - SATIŞLAR - ÜRETİM

2013 yılı dokuz aylık dönemde sektördeki gelişmeleri, OSD verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür;

- 2013 yılı dokuz aylık taşıt aracı pazarına bakıldığında geçen yılın aynı dönemine göre %10 artarak 614.000 adet düzeyinde gerçekleşmiştir. Aynı dönemde otomobil pazarındaki artış %19 düzeyinde gerçekleşerek pazar 452.000 adede yükselmiştir.
- Toplam taşıt aracı üretimi 2013 yılı Ocak-Eylül döneminde 2012 yılı aynı dönemine göre %6 artışla 840.000 adet gerçekleşirken, otomobil üretimi %9 artarak 465.000 adet düzeyinde gerçekleşmiştir.
- Şirketimizin de içinde bulunduğu Hafif Ticari Araçlar Grubunda üretim gelişmeleri aşağıdaki gibidir;

Minibüste	% 41 oranında artış,
Midibüste	% 28 oranında artış,
Kamyonette ise	değişiklik olmamıştır.
- Ağır ticari araçlar grubunda ;

Otobüste	% 36 oranında artış,
Büyük Kamyonda	% 11 oranında azalış,
Küçük Kamyonda	% 52 oranında artış gerçekleşmiştir.

# Otokar

2013 yılı Ocak-Eylül döneminde, toplam hafif ticari araç satışları 133.991 adet ile geçen yıla göre %11 azalmakla birlikte bu dönemde yerli hafif ticari araç satışları 69.299 adet ile %20 oranında azalmış, ithal hafif ticari araç satışları ise 64.692 adet ile değişiklik göstermemiştir.

İthalatın pazar payı 2013 yılı Ocak-Eylül döneminde % 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 (Ocak-Eylül)</u>		<u>2012 (Ocak-Eylül)</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	31	35	29	28	2	7	7	25
Küçük Otobüs	1.928	1.891	1.308	1.362	620	529	146	177
Otobüs	1.050	1.084	426	392	624	692	177	270
4x4 Arazi Araçları	58	57	11	18	47	39	427	217
Zırlı Araçlar	226	220	240	241	(14)	(21)	(6)	(9)
Treyler	644	625	1.068	1.047	(424)	(422)	(40)	(40)
Kamyon	181	115	-	-	181	115	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>4.118</b>	<b>4.027</b>	<b>3.082</b>	<b>3.088</b>	<b>1.036</b>	<b>939</b>	<b>34</b>	<b>30</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 2013 dokuz aylık cirosu geçen yılın aynı dönemine göre yaklaşık %50 artış göstermiştir. Ciromuzun yurtiçi ve yurtdışı dağılımı geçen yıl ile mukayeseli olarak aşağıda yer almaktadır.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>Değişim %</u>
	<u>(Ocak-Eylül) (TL)</u>	<u>(Ocak-Eylül) (TL)</u>	
Yurtiçi satışlar	<b>860.804.534</b>	518.533.546	<b>66</b>
Yurtdışı satışlar	<b>147.016.767</b>	152.150.633	<b>(3)</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>1.007.821.301</b>	670.684.179	<b>50</b>

Yurtdışı toplam satışlarımız dokuz ayda 78.581.784 \$ (2012 dokuz ay: 85.151.355 \$) olup, toplam ciro içindeki payı % 15 olarak gerçekleşmiştir. (2012 dokuz ay: %23)

2013 dokuz aylık dönemde toplam kapasite kullanımımız % 50 olarak gerçekleşmiştir. (2012: % 43)

# Otokar

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 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 alarak önceki yıllarda başladığı "Otokar Ar-Ge Merkezi" yatırımlarına 2013 yılında da devam etmektedir.

2013 yılı Eylül sonu itibariyle, toplam yatırım harcaması yaklaşık 4.7 milyon dolar olarak meydana gelmiştir.

## **İDARİ FAALİYETLER**

Şirketimizin 2013 yılında üst yönetim kadrosu ve görevleri aşağıdaki gibidir.

<b><u>Adı Soyadı</u></b>	<b><u>Görevi</u></b>
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.

30.09.2013 tarihi itibariyle personel mevcudumuz toplam 2.546 (2012 : 2.172) kişidir. Bunlardan 633 adedi (2012 : 571) idareci ve memur, 1.913 adedi (2012 : 1.601) 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.

# Otokar

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 BİST 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, 2012 yılında 86.80 (8.68) olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, 2013 yılında 91.03 (9.10) olarak gerçekleşmiştir.

## **FİNANSAL SONUÇLAR**

Şirketimiz, 2013 yılı dokuz aylık faaliyetlerine ait, 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 raporlarını kamuoyuna sunmaktadır.

Şirketimizin dokuz aylık toplam cirosu 1.007.821.301 TL, brüt kârı 224.689.229 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 2013 yılının dokuz ayını 74.025.068 TL vergi öncesi ve 67.340.183 TL vergi sonrası kar ile kapatmıştır.

# Otokar

## MALİ ORANLAR

2013 yılı Ocak-Eylül dönemine ilişkin finansal tablolarımız Şirketimiz internet sitesinde ve KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu)'ta yayınlanmış olup, karlılık ve finansal durumumuza ilişkin temel oranlarımız aşağıda yer almaktadır.

	30.09.2013	31.12.2012
<b>Likidite Oranları</b>		
1- Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	1,18	1,28
2- Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Borçlar)	0,70	0,80
<b>Mali Bünye Oranları</b>		
1- Toplam Borçların Toplam Aktiflere Oranı (Kısa V. Borçlar+Uzun V. Borçlar/Toplam Varlıklar)	0,81	0,77
2- Özsermaye / Toplam Borçlar Özsermaye / (Kısa V.Borçlar+Uzun V.Borçlar)	0,23	0,30
<b>Faaliyet Karlılık Oranları</b>		
1- Satışların Karlılık Oranı (Vergi Öncesi Kar/ Net Satışlar)	0,07	0,08
2- Aktiflerin Karlılık Oranları (Vergi Öncesi Kar / Toplam Varlıklar)	0,06	0,08
3- Özkaynakların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı/Özsermaye)	0,28	0,32

İstanbul, 30 Ekim 2013

Hüseyin Odabaş  
Genel Müdür Yard.-Mali

Ahmet Serdar Görgüç  
Genel Müdür