

— OTOKAR —
FAALİYET RAPORU
— 2012 —

**50 yıldır
hiç durmadan
ilerliyoruz.**

Çünkü...



İyiyi yolculuklar...

dursak

ne olurdu acaba? “Yeter, fazlasına gerek yok” desek... Milyonlarca insanın güvenilir bir yol arkadaşı olur muydu mesela? Ülkemizin ilk şehirlerarası otobüsünü üretmesek, Türkiye’nin bir numarası olmakla yetinip dünyayı taşımayı hedeflemesek dünya başımıza mı yıkılırdı?

Belediyelerimizin şehir içi taşımacılığında kullandıkları rengârenk modern otobüslerimizi hiç tasarlamasaydık, uluslararası yarışmalarda tasarım ödülleri almasaydık ne olurdu sanki? Türkiye’nin ilk elektrikli otobüsünü yollarda görmesek, dünyanın her bölgesinin yol ve hava şartlarını test edebileceğimiz simülasyon sistemiyle Türkiye’de başka hiçbir rakibimizde olmayan bir AR-GE merkezi kurmasak, araştırmasak, geliştirmesek olmaz mıydı? Olmazdı.

Erguvan renkli belediye otobüsünde uyuklayan öğrencinin rahatı, M-2010 minibüsle işine otobüs konforunda gidebilen Arif Usta’nın huzuru, zırhlı araçlarla vatani güvenle koruyan Mehmet Çavuş’un gururu, engelli erişimine uygun otobüslerle özgürlüklerinin önündeki engelleri kalkan vatandaşlarımızın sevinci olmazdı. Hamdi Kaptan’ın çığ altında 4 gün kaldıktan sonra kontak ilk çevrildiğinde saat gibi çalışan emektar iş ortağı Sultan olmazdı. Bu ülkenin ve dünyanın dört bir yanında yazılmış sayısız yol hikayesi olmazdı. Biz dursak tam 50 yıldır yenilikleriyle, başarılarıyla, ödülleriyle Türk otomotiv sektörünün lider kuruluşu, hepimizin gururu Otokar

olmazdı



İyiye yolculuklar...

vizyon

Otokar, kendi teknolojisini geliştirerek ürünlerinde yerli ve milli kimlik özelliğini korur; topyekûn mükemmellik felsefesi ile müşterilerinin, çalışanlarının ve ortaklarının memnuniyetinde sürekliliği sağlamayı hedefler.

misyon

Otokar'ın ana görevi, ticari araçlar ile çeşitli savunma sanayii mamullerini, müşteri beklentileri doğrultusunda, dünya çapında rekabet gücü olan ürünler olarak tasarlamak, üretmek ve pazarlamaktır.

Otokar hakkında...

Koç Topluluğu bünyesinde yer alan Otokar, Sakarya Arifiye'deki 552 bin metrekarelik fabrikasında 2 binden fazla çalışanı ile faaliyet göstermektedir. Toplam 11 bin araç üretme kapasitesine sahip Şirket'in binlerce toplu taşıma, lojistik ve savunma aracı, beş kıtada, Türkiye dâhil 60'a yakın ülkenin yollarında hizmet vermektedir.

Türk otomotiv ve savunma sanayinin öncülerinden olan Otokar, bugün Türkiye'nin en çok tercih edilen otobüs markası ve Türk savunma sanayinin en büyük özel sermayeli kuruluşudur.

Kuruluşunun 50. yılında Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayii A.Ş., otomotiv ve savunma sektöründe kendi teknoloji, tasarım ve uygulamaları ile müşterilerinin ihtiyaçları doğrultusunda özel çözümler sunmaya devam etmektedir.

Koç Topluluğu bünyesinde yer alan Otokar, Sakarya Arifiye'deki 552 bin metrekarelik fabrikasında 2 binden fazla çalışanı ile faaliyet göstermektedir. Toplam 11 bin araç üretme kapasitesine sahip Şirket'in binlerce toplu taşıma, lojistik ve savunma aracı, beş kıtada, Türkiye dâhil 60'a yakın ülkenin yollarında hizmet vermektedir.

Otokar, askeri araç alanında; fikri mülkiyet hakları kendisine ait olan ZPT, Cobra, Kaya, Arma, ISV taktik tekerlekli zırhlı araçlar ve Land Rover Defender araçlar ile faaliyet göstermektedir. Şirket, ayrıca



Türkiye'nin ilk milli tankını tasarlamak üzere Altay Projesi'nde ana yüklenici olarak görev almaktadır. Türkiye'nin en büyük özel sermayeli savunma sanayii şirketi olan ve ülkenin lider kara araçları tedarikçisi olan Otokar'ın ürünleri 30'a yakın ülkede aktif olarak kullanılmaktadır.

Otokar, toplu taşımacılık alanında 5,8 metreden, 12 metrelik otobüslere kadar geniş bir ürün yelpazesi ile faaliyet göstermektedir. M-2010, Sultan, Doruk ve Kent markalı otobüsleri şehir içi taşımacılıktan uzun

yol taşımacılığına kadar farklı alanlarda hizmet vermektedir. Centro, Navigo, Vectio, Kent, Territo markaları altında ihracatı gerçekleşen Otokar otobüsleri bugün 40'a yakın ülkede kullanılmaktadır.

2002 yılından bu yana treyler ve semi-treyler araçlarını üreten Otokar, tehlikeli madde taşımacılığı, bozulabilir gıda taşımacılığı, kuru yük taşımacılığı gibi pek çok farklı alanda hizmet vermektedir.



50 yıllık
yol hikayesi

50 yıllık yol hikayesi

Türkiye'nin ilk şehirlerarası otobüsünü üreten Otokar, 50. yaşında otobüsten treylere, zırhlı taktik araçlardan ana muharebe tankına kadar farklı araçlar ile müşterilerinin ihtiyaçları doğrultusunda kendi teknoloji ve tasarımları ile özel çözümler sunmaktadır.

1960'lar

1963

Otokar'ın Otobüs Karoseri Sanayi A.Ş. adı ile Bahçelievler'de kuruluşu

1964

Magirus lisansı altında Türkiye'nin ilk şehirlerarası otobüslerinin üretimi

1967

İlk küçük otobüslerin üretimi ve ihracatı

1968

Döneminde efsane olmuş Havalı Apollo otobüslerinin üretimi

1970'ler

1970

Toplu taşımacılığa uygun minibüslerin tasarlanması ve üretimi

1976

Koç Holding ile ortaklık

Bahçelievler fabrika



İlk seri üretim minibüsler





1980'ler

1980

Türkiye'nin para taşıma amaçlı ilk zırhlı aracının tasarlanması ve üretilmesi

1984

Şirket isminin "Otokar Otobüs Karoseri Sanayii A.Ş." olarak değiştirilmesi

1987

Land Rover Defender lisansı ile taktik tekerlekli araç üretimi ve ilk büyük sipariş

1990'lar

1990

Türkiye'nin ilk taktik tekerlekli zırhlı araç üretimi ve Türkiye'nin ilk zırhlı araç ihracatı

1995

Halka arz

1997

Sakarya'daki 86 bin metrekarelik fabrikaya taşınma

1999

Otokar Pazarlama A.Ş.'nin devir alınması

Para taşıyıcı zırhlı araç



1990'larda üretilen zırhlı taktik araç





2000'ler

2002

İstanbul Fruehauf A.Ş. ile birleşme; Sultan ismi ile küçük otobüs tasarım ve üretimine başlama, ilk yılda pazar ikinciliği

2003

Türkiye'nin ilk ADR'li tanker üretimi

2004

Otokar'ın Ar-Ge imkânlarının Ar-Ge Merkezi altında toplanması

2005

Zırhlı iç güvenlik aracının ürün ailesine katılması, Otokar markalı semi-treyler tasarımı ve üretimi

2007

4 yıl boyunca Türkiye'nin en çok satılacak orta boy otobüsü olacak "Doruk"un tasarlanması ve üretim planına alınması, Türkiye'nin ilk hibrit otobüsü

2008

Türk Silahlı Kuvvetleri'nin güncel ihtiyaçlarına uygun milli imkânlarla modern tank üretimi projesinde ana yüklenici olarak Otokar'ın seçilmesi

Eski Otoyol fabrikasına ait arsa ve tesisin satın alınarak üretim alanının 552 bin metrekareye çıkarılması

2009

"Kaya" mayına dayanıklı zırhlı araç, Kent belediye otobüsü ve M-2010 minibüslerin ürün ailesine eklenmesi

"Doruk"un Türkiye'de "Design Turkey Tasarım Ödülü"nü, Avrupa'da "Busworld Kortrijk Grand Award"u kazanması

Cobra zırhlı taktik araç



ADR'li Tanker



M-2010 minibüsü





2010'lar

2010

Çok tekerlekli zırhlı araç platformlarından ilki olan Arma 6x6'nın ürün ailesine eklenmesi, aracın ilk yılında iki ihracat siparişi alınması

2011 ve 2012 yıllarında da devam edecek olan Türkiye'nin en çok satılan otobüs markası olunması

2011

"Kent" belediye otobüsünün Avrupa'da European Coach Week kapsamında "Jüri Özel Ödülü"nü kazanması, Arma 8x8 zırhlı muharebe aracının ürün ailesine eklenmesi

Milli tank "Altay"ın gerçek boyutlu modelinin ilk kez kamuoyuna sergilenmesi

Otokar Avrupa'nın kurulması

2012

Otokar Tank Test Merkezi'nin açılışı

Türkiye'nin ilk elektrikli otobüsünün tanıtımı

Altay'ın ilk prototiplerinin tanıtımı

İstanbul'da kullanılmak üzere İETT'den 750 adetlik otobüs siparişi

Türkiye otobüs pazarında üçüncü kez liderlik

Arma zırhlı muharebe aracı



Altay ana muharebe tankı



ARMA 8x8 TZA



finansal göstergeler

Otokar, 2012 yılında cirosunu bir önceki yıla oranla %13 artışla 1 milyar TL seviyesine çıkarmıştır. 60'a yakın ülkeye ihracat gerçekleştiren Şirket, 2012 yılında 146 milyon ABD dolarlık ihracat gerçekleştirmiştir. Yıl içinde yürütülen verimlilik çalışmalarıyla, 81.817.941 TL vergi öncesi kâr elde etmiştir.

ÖZET BİLANÇO			
DÖNEN VARLIKLAR		KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	
2011	531.554.399	2011	543.010.441
2012	680.168.960	2012	533.455.808
DURAN VARLIKLAR		UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	
2011	323.091.546	2011	98.287.622
2012	357.256.160	2012	262.236.452
TOPLAM VARLIKLAR		ÖZKAYNAKLAR	
2011	854.645.945	2011	213.347.882
2012	1.037.425.120	2012	241.732.860

%13**NET SATIŞLAR**

Otokar'ın net satışları bir önceki yıla oranla %13 oranında artarak 1.004.492.232 TL olarak gerçekleşmiştir.

%32**FAALİYET KÂRI**

Otokar 2012 yılında faaliyet kârını bir önceki yıla oranla %32 oranında artırarak 93.581.718 TL'ye yükseltmiştir.

%39**DÖNEM KÂRI**

Otokar'ın dönem kârı 2012 yılında bir önceki yıla oranla %39 oranında artarak 76.384.978 TL olarak gerçekleşmiştir.

%13**ÖZKAYNAKLAR**

Otokar 2012 yılında toplam özkaynaklarını bir önceki yıla oranla %13 oranında artırarak 241.732.860 TL'ye yükseltmiştir.

ÖZET GELİR TABLOSU (TL)**NET SATIŞLAR**

2011 890.525.189

2012 1.004.492.232

BRÜT KÂR

2011 195.704.563

2012 222.028.306

VERGİ ÖNCESİ KÂR

2011 61.776.341

2012 81.817.941

FAALİYET KÂRI

2011 70.841.850

2012 93.581.718

DÖNEM KÂRI

2011 54.846.604

2012 76.384.978

üst yönetim mektubu

Otokar 50 yıl boyunca birçok farklı döneme tanıklık etti, farklı ekonomik koşullarda büyümesini koruma mücadelesi verdi ve yaşadıklarından edindiği tecrübeleri gelişimine yansıttı.

Değerli ortaklarımız,

50 yıl önce, ülkemiz sanayileşme alanında önemli adımlar atmaya henüz başlamışken, Otokar da, Türkiye'nin ilk otobüsünü üretmek için Bahçelievler'de bir atölyede, "Türkiye'nin araçları"nı üretme hedefleri ile faaliyetlerine başlamıştı. Türkiye'nin ilk şehirlerarası otobüsü, hatlı taşımacılık minibüsü, Avrupa'nın ilk küçük otobüsü derken otomotiv sanayiine imzasını atmış, sanayileşme ile başlayan yeni döneme tanıklık değil, öncülük etmişti. 1970'lerde Koç Topluluğu'na katılım ile gelen hızlı büyüme, ardından savunma sanayii işlerimiz, Türkiye'nin ilk taktik zırhlı aracı, ilk askeri araç ihracatı derken 2000'lerde ticari araç işlerine de odaklanan Otokar, sürekli yükselen başarı grafiğiyle yoluna devam etti. Yıllar 2010'ları gösterdiğinde Otokar, artık faaliyet gösterdiği her alanda ilkleri gerçekleştiren ve imkânsızı yapabilenler denilince ilk akla gelen firmalardan biri oldu.

50 yıl içinde milyonlarca insanın hayatında yer aldık, yaşamlarına dokunduk. Yıllar boyunca milyonlarca yolcu bizim araçlarımızda seyahat etti, treylerlerimiz tonlarca yük taşıyarak ticari çarkların dönmesine yardım etti. Hayatlarını vatanımız için riske atan askerlerimizi koruyan binlerce aracı ürettik; ülkemize katma değer ve istihdam yarattık; imkânsızlara imza attık. Şirketimizin 50. yaşına eriştiğimiz

bugünlerine ve başarılarına tanıklık ettiğimiz için gururluyuz, mutluyuz.

Değerli ortaklarımız,

Otokar 50 yıl boyunca birçok farklı döneme tanıklık etti, farklı ekonomik koşullarda büyümesini koruma mücadelesi verdi ve yaşadıklarından edindiği tecrübeleri gelişimine yansıttı. 1963'te lisans altında üretim ile başladığı yolculuğunda ileriye görerek kendi tasarımlarını ortaya koydu, 1970'lerde lisans anlaşması sona erdiğinde kendi ürünleri üzerine başarılarını tekrar inşa etti. Bağımsız, kendi ürün ve teknolojisine sahip ve hâkim olarak; müşterilerinde, ortaklarında ve çalışanlarında memnuniyeti sürekli kılmayı hedef aldı.

Bu değerlerle çıktığımız yolda emin ve hızlı adımlarla ilerliyoruz. Sizlere, müşterilerimize ve çalışanlarımıza olan sorumluluğumuzun bilincinde daima en iyiyi arıyoruz. Ne mutlu bize ki; bu çabalarımızın sonuçları da Şirketimizin sonuçlarına olumlu şekilde yansıyor.

Sizlere başarılı bir yılı daha geride bıraktığımızı müjdelemek istiyorum. 2012'de ciromuzda %13'lük büyüme ile 1 milyar TL hedefimizi aştık. İhracatımızdaki büyümeyi sürdürürken 146 milyon ABD doları tutarında ihracat ile son 10 yılın en yüksek ihracat değerlerine ulaştık. Verimlilik çalışmalarımızın da katkıları ile 76,4 milyon TL kâra ulaştık.

Ağır ticari araç sektörünün büyüme hızını yavaşlattığı 2012'de otobüs pazarı %1 büyürken, Otokar pazarının dört katı büyüme elde etti ve üçüncü kez Türkiye'nin en çok satılan markası olduk. Otobüste ana pazarımız olan Avrupa'da kurduğumuz şirketimizin de elde ettiği başarılarla tüm otobüs grubu ihracat adetlerimizi %66 oranında artırdık.

Savunma sanayii alanında geçtiğimiz yıl alınan siparişlerin teslimatlarının da etkisi ile satışlardan elde edilen gelirlerimiz önemli ölçüde arttı, yeni siparişler alındı. 2012'de bizi gururlandıran, Türkiye'nin en büyük kara projesi olan ve ihracat pazarlarının da yakından takip ettiği Altay milli tank projesinde önemli bir safhaya gelindi; ilk iki prototip testlere başladı. Milli projelerin önem kazanması ile birlikte, Türk savunma sanayiinde Ar-Ge konuları ise yine ön planda oldu.

2012 Ar-Ge harcamalarımız ülkemiz ortalamasının çok üzerinde bir rakam ile ciromuzun %5'ini oluşturdu. Sadece geçtiğimiz 10 yıl içinde yaptığımız 188 milyon TL'ye ulaşan Ar-Ge yatırımları ile kaynaklarımızı ülkemizde kullanıp Türkiye'nin araçlarını daha hızlı bir şekilde hayata geçirme imkânına kavuştuk. 2012'de, ülkemizin ilk ve dünyanın en modern Tank Test Merkezi'ni devreye alarak sanayinin hizmetine sunduk. Türkiye'nin ilk elektrikli otobüsünü ürün ailemize ekledik; aracımız İstanbul'da ilk deneme seferlerine başladı.

Değerli ortaklarımız,

Otokar, gerek faaliyet gösterdiği sektörlerin büyüme potansiyeli, gerek kendi güçlü yönleri ile bu başarıları daha da artırma potansiyeli olan bir şirket. 50. yaşımızda heyecan verici projeler yine bizleri bekliyor. 2013'te toplam 750 adet Otokar otobüsümüzün İstanbul halkını taşımasını sabırsızlıkla bekliyoruz. Yeni fırsatlar ve gelişmelerle durağanlıktan yükselişe geçmesini beklediğimiz ticari araç alanında yine yeniliklere ve önemli anlaşmalara imza atmaya hedefliyoruz. Zırhlı araçlarımız ülke korumasında aktif görev almaya devam ederken, yeni fırsatları Otokar lehine değerlendirmeye devam edeceğiz. Bizler, sizlerin destekleri ile Otokar'ın gelecek 50 yılını inşa etmek için; ülkemize ve torunlarımıza gururla bahsedebilecekleri, sadece ülkemizde değil, aynı zamanda uluslararası alanda güçlü bir Türk markası bırakmak için çalışacağız.

146 milyon ABD doları

İhracatımızdaki büyümeyi sürdürürken 146 milyon ABD doları tutarında ihracat ile son 10 yılın en yüksek ihracat değerlerine ulaştık. Verimlilik çalışmalarımızın da katkıları ile 76,4 milyon TL kâra ulaştık.



Bu amaçlarımıza ulaşmak için yeni yaşımızın tüm hissedarlarımıza, müşterilerimize, iş ortaklarımıza, tedarikçilerimize ve çalışanlarımıza hayırlı olmasını umuyor, 2013 yılını da başarılı sonuçlarla tamamlamayı diliyorum.

Saygılarımla,

Kudret Önen
Yönetim Kurulu Başkanı

2012'de ciromuzda %13'lük büyüme ile 1 milyar TL hedefimizi aştık. Ar-Ge harcamalarımız ise ülkemiz ortalamasının çok üzerinde bir rakam ile ciromuzun %5'ini oluşturdu.

yönetim ve denetim kurulu üyeleri

YÖNETİM KURULU*



Kudret Önen
Yönetim Kurulu Üyesi -
Başkanı

1953 İstanbul doğumlu olan Önen, yükseköğrenimini Gazi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamıştır. Koç Topluluğu'na 1975 yılında Ford Otosan'da katılmıştır. 1980 yılında Koç Holding'de Ar-Ge Bölüm Müdürü ve 1984 yılında Otokar'da Genel Müdür Yardımcısı olmasının ardından, 1994-2005 yılları arasında Otokar'da Genel Müdürlük görevini sürdürmüştür. 2005 yılında Koç Holding Diğer Otomotiv Şirketleri Grubu Eş Başkanı görevini üstlendikten sonra, 2006-2010 yılları arasında Koç Holding Savunma Sanayii ve Diğer Otomotiv Grubu Başkanlığını yapmıştır. 2010 yılından bu yana Koç Holding Savunma Sanayi, Diğer Otomotiv Şirketleri ve Bilgi Grubu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre icrada bulunan üye olan Önen, bağımsız üye niteliğini haiz değildir. Son on yılda üstlendiği görevler esas itibarıyla yukarıda sıralanmış olup halen Koç Topluluğu bünyesinde yer alan bazı şirketlerin Yönetim Kurulu'nda görev almaktadır.



Halil İbrahim Ünver
Yönetim Kurulu Üyesi -
Başkan Vekili

1950 İstanbul doğumlu olan Ünver, yükseköğrenimini Almanya'da Ulmer Teknik Yüksek Okulu'nda tamamlamış olup Ünver Holding Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre icrada bulunmayan üye olan Ünver, bağımsız üye niteliğini haiz değildir. Son on yılda üstlendiği görev esas itibarıyla yukarıda yer aldığı gibi olup halen Otokar'ın Yönetim Kurulu'nda görev almaktadır.



Osman Turgay Durak
Yönetim Kurulu Üyesi

1952 İstanbul doğumlu olan Durak, yükseköğrenimini Northwestern Üniversitesi'nde [ABD] Makine Mühendisliği lisans ve yüksek lisansı ile tamamlamıştır. Koç Topluluğu'na 1976 yılında ürün geliştirme mühendisi olarak Ford Otomotiv'de katıldıktan sonra 1986 yılında Genel Müdür Yardımcılığı'na atanmış, 2000 yılında Genel Müdür Başyardımcısı ve 2002 yılında Ford Otosan Genel Müdürü olmuştur. 2007-2009 yılları arasında Koç Holding Otomotiv Grubu Başkanlığı görevini yürütmüştür. Mayıs 2009'dan itibaren Koç Holding CEO Vekili olarak görev yapan Durak, Nisan 2010'da Koç Holding CEO'su olarak atanmış ve Yönetim Kurulu Üyesi olmuştur. Ayrıca, 2004-2010 yılları arasında 6 yıl süreyle Otomotiv Sanayi Derneği Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmüştür.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre icrada bulunmayan üye olan Durak, bağımsız üye niteliğini haiz değildir. Son on yılda üstlendiği görevler esas itibarıyla yukarıda sıralanmış olup halen Koç Topluluğu bünyesinde yer alan bazı şirketlerin Yönetim Kurulu'nda görev almaktadır.



Ali Tarık Uzun
Yönetim Kurulu Üyesi

1964 Mersin doğumlu olan Uzun, yükseköğrenimini Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Bölümü'nde tamamlamış ve Koç Üniversitesi'nde İş İdaresi yüksek lisansı yapmıştır. 1985 yılında Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanı olarak iş hayatına atılmasının ardından, 1992 yılında Koç Holding'de Denetim ve Mali Grup Başkanlığı'nda Mali İşler Koordinatör Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1996-2003 yılları arasında Koordinatör olan Uzun, 2004 yılından bu yana Koç Holding Denetim Grubu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre icrada bulunmayan üye olan Uzun, bağımsız üye niteliğini haiz değildir. Son on yılda üstlendiği görevler esas itibarıyla yukarıda sıralanmış olup halen Koç Topluluğu bünyesinde yer alan bazı şirketlerin Yönetim Kurulu'nda görev almaktadır.



A. Serdar Görgüç
Yönetim Kurulu Üyesi -
Genel Müdür

1959 İzmir doğumlu olan Görgüç, yükseköğrenimini Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nde lisans ve İstanbul Üniversitesi İşletme Bölümü'nde yüksek lisans ile tamamlamıştır. Koç Topluluğu'na 1982 yılında Koç Holding Ar-Ge Merkezi'nde katılmıştır. 1985 yılına kadar Ar-Ge Merkezi'nde Otomotiv Bölüm Müdürü görevini yürütmüştür. 1985 yılında Otokar'da İleri Projeler Tasarım Müdürü olmasının ardından, 1989-1995 yılları arasında Ürün Mühendislik Müdürü, 1995-2005 yılları arasında Mühendislik Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Otokar'da 2006 yılından itibaren Genel Müdür olarak görev yapmaktadır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre icrada bulunan üye olan Görgüç, bağımsız üye niteliğini haiz değildir. Son on yılda üstlendiği görevler esas itibarıyla yukarıda sıralanmış olup halen Koç Topluluğu bünyesinde görev almaktadır.

DENETİM KURULU**


Tuğrul Kudatgobilik
Yönetim Kurulu Üyesi

1940 yılında İstanbul'da doğan Kudatgobilik, İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'ni bitirmiştir. London School of Economics'de Ekonomi Master'ı yapmıştır. 1968 yılında Koç Topluluğu'nda işe başlamış, 34 yıl topluluğun, Arçelik başta olmak üzere muhtelif görevlerinde çalıştıktan sonra MESS Yönetim Kurulu Üyeliği'ne seçilmiştir. Nisan 2001 tarihinden bu yana, Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı yürüten Kudatgobilik, aynı zamanda, MESS Eğitim Vakfı (MEV) ve MESS Entegre Geri Kazanım ve Enerji A.Ş. (MSG) Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre icrada bulunmayan üye olan Kudatgobilik, bağımsız üye niteliğini haiz değildir. Son on yılda üstlendiği görevler esas itibarıyla yukarıda sıralanmış olup halen Otokar'ın Yönetim Kurulu'nda görev almaktadır.


İsmet Böcügöz
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1943 Burdur doğumlu olan Böcügöz, yükseköğrenimini İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nde İşletme lisansı ile tamamlamıştır. 1968-1972 yılları arasında banka müfettişliği görevi yapmıştır. 1972 yılında Tofaş'ta Mali Grupta Koç Topluluğu'na katılmıştır. 1995 yılına kadar Tofaş'ta Muhasebe Şefliği ve Müdürlük görevinde bulunmuştur.

1995-2003 arasında Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak Otokar'da görev yapmış ve emeklilik nedeniyle bu görevinden ayrılmıştır. 2012 yılından itibaren Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayii A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir.

İcrada bulunmayan Sn. İsmet Böcügöz, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini taşımaktadır. Son on yılda üstlendiği görevler esas itibarıyla yukarıda sıralanmış olup görev süresinin dolması nedeniyle bu pozisyonlardan ayrılmıştır. Son beş yılda Koç Holding A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.


Abdulkadir Öncül
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1946 Samsun/Merzifon doğumlu olan Öncül, yükseköğrenimini İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'nde İşletme lisansı ile tamamlamıştır. 1970 yılında Otosan Otomotiv'de iş hayatına başlamıştır. 1977-1984 yılları arasında Otokar'da Mali İşler Müdürü olarak çalışmıştır.

1984-2001 yılları arasında Doğan Grubu bünyesinde yönetici olarak görev yapmış ve emeklilik nedeniyle bu görevinden ayrılmıştır. 2012 yılından itibaren Otokar Otomotiv ve Sanayi A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir.

İcrada bulunmayan Sn. Abdulkadir Öncül, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini taşımaktadır. Son beş yılda Koç Holding A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.


Mehmet Apak
Denetçi

Sn. Apak, 1970 doğumlu ve Rowan Üniversitesi (ABD) İşletme Mühendisliği mezunu olup Koç Holding A.Ş. Denetim Grubu Başkanlığı'nda Koordinatör olarak görev yapmaktadır.


Metin Utkan
Denetçi

Sn. Utkan, 1940 doğumlu ve Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Maliye Bölümü mezunudur. Utkan, YMM Yönetim Kurulu Başkanı ve Kurucu Üyesi olup Yeminli Mali Müşavir olarak görev yapmaktadır.

Dipnot:

* Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin yetki sınırları Şirket Ana Sözleşmesi'nin 12. maddesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile belirlenmiştir.

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

2012'de Otokar

Otokar, sürdürülebilir büyümesini korumak üzere 2012 yılında yeni Ar-Ge yatırımlarını devreye almış, ürün ailesini genişletmiştir. İstanbul'un 750 araçlık otobüs ihalesini kazanan Şirket, savunma sanayii ve otobüs pazarında liderliğine ve öncülüğüne devam etmiştir.



%13'lük büyüme ile 1.004 milyon TL ciro

Otokar, 2012 yılında %13'lük ciro artışı ile sürdürülebilir büyümesini korumuş, 1.004 milyon TL ciroya imza atmıştır. Hem ticari hem de savunma sanayii alanında başarılı bir yıl geçiren Şirket, 2012'de net kârını bir önceki yıla göre %39 oranında artırarak 76.4 milyon TL kâr elde etmiştir.

%51 artış ile 146 milyon ABD doları ihracat

5 kıtada 60'tan fazla ülkeye ihracat gerçekleştirerek global bir Türk markası olan Otokar'ın 2012 yılındaki ihracatı bir önceki yıla göre %51 oranında artarak 146 milyon ABD doları olarak gerçekleşmiştir. Özellikle savunma sanayiinde yapılan ihracat anlaşmaları, 2011'de otobüs ihracatlarında hedef pazarlara yakın olma hedefi ile kurulmuş Otokar Avrupa'nın olumlu iş sonuçları bu artış üzerinde etkili olmuştur.



İstanbul'dan 750 adet Kent otobüsü siparişi

Otokar 2012'de Türkiye'nin önde gelen belediyelerin tercihi olmaya devam etmiştir. İETT İşletmeleri Genel Müdürlüğü'nün 2012 yılında açtığı üç ayrı dizel yakıtlı solo tip otobüs ihalesini de Otokar kazanmıştır. Otokar, bu ihaleler ile otobüsler, yedek parça ve araçların 5 yıllık bakımları dâhil olmak üzere toplam 214 milyon TL'lik sipariş almıştır. 750 adet Kent otobüsünün 2013 sonuna kadar teslim edilmesi planlanmaktadır.



Türkiye'nin ilk elektrikli otobüsü

Türkiye'nin en çok tercih edilen otobüs markası Otokar, Türkiye'de bir ilki daha gerçekleştirerek Türkiye'nin ilk elektrikli otobüsünü üretmiştir. 2005 yılından bu yana alternatif yakıtlı otobüsler konusunda çalışmalar yürüten Otokar'ın elektrikli otobüsü Doruk Electra; daha temiz bir çevre, daha sessiz bir trafik, daha düşük işletme maliyetleri ve daha yüksek verimlilik vadetmektedir. Otobüs ilk olarak İstanbul Belediyesi bünyesinde deneme seferlerine başlamıştır.

51 milyon TL Ar-Ge harcaması ile ciroda %5'lik pay

2012'de 51 milyon TL Ar-Ge harcaması yapan Otokar, cirosunun yüzde 5'ini Ar-Ge'ye ayırmıştır. Ürün ailesini müşteri beklenti ve ihtiyaçlarına uygun araçlarla geliştiren Şirket, 2012'de otobüs alanında Sultan Mega, Doruk Electra, treyler alanında Huck-a-pack treyler, savunma sanayii alanında Kaya II, ISV Su Topu araçlarını ürün gamına eklemiştir.

Otokar 2012 yılında Türkiye'nin ilk ve tek Tank Test Merkezi'nin açılışını yapmıştır. Bünyesinde Elektromanyetik Uyumluluk Test Merkezi, Tank Test Pisti ve Dinamometreli İklimlendirilmiş Test Merkezi'ni barındıran Merkez, dünyanın en modern ve sayılı Tank Test Merkezleri arasında yer alıyor. Tank Test Merkezi'nde güvenli sürüş, sistemlerin doğru çalışması ve ürünün seri üretime hazır hale gelmesi için gerekli olan; savaş ve barış koşullarında askeri araçların elektromanyetik uyumluluklarını, farklı iklimlerdeki hareket kabiliyetlerini artırmaya yönelik testler yapılabilecek. Bu test imkânları ayrıca, savunma sanayii başta olmak üzere tüm askeri ve sivil Türk sanayisinin hizmetine açılacak.

Milli tank Altay'ın ilk prototipleri

Türkiye'nin en büyük özel sermayeli savunma sanayii şirketi Otokar'ın ana yükleniciliğinde tasarlanan ve geliştirilen ilk Milli Ana Muhabere Tankı Altay'ın ilk iki prototipi, Otokar'ın Sakarya'daki fabrikasında kamuoyuna tanıtılmıştır. İlk prototipte Altay'ın hareket kabiliyetlerinin test edilmesi ve mükemmelleştirilmesi planlanmaktadır. Proje kapsamında yapılan ikinci prototip ise Altay'ın atış kabiliyetini test etmek için kullanılacaktır. Bu iki prototipten elde edilen verilerle geliştirilmiş iki prototip daha üretilecek ve Altay tankı seri üretime hazır hale getirilecektir.



Üçüncü kez otobüs pazarı liderliği

Otokar, 2012 yılında üçüncü kez 25 kişi ve üzeri yolcu taşımacılığı otobüs satışlarında lider olmuştur. Pazardan dört kat daha fazla büyüyen Otokar, üçüncü kez Türkiye'nin en çok satılan otobüs markası olmayı sürdürmüştür.

yeni kullanıcılar kazanamaz, global oyuncu olamazdık

Otokar, gelecek 15 yılda otomotiv endüstrisindeki en önemli iki eğilimin çevre sorunları ve şehirleşme olduğunun bilinci ile 2012’de alternatif yakıtlı otobüsler konusunda çalışmalarını sürdürmüştür. Türkiye’nin ilk elektrikli otobüsü Doruk Electra, Nisan ayında kamuoyuna tanıtılmıştır.

Fikri mülkiyet hakkı bize ait ürünlerle bağımsız bir üretici olmanın verdiği avantajı hep lehimize kullandık. Kullanıcı talep ve beklentilerini hep odak noktamıza koyduk. Her müşterimiz yeni müşterilerimiz için referans oldu, Otokar kullanıcıları ailesine hep yenileri eklendi. Otokar markalı araçlar beş kıtada 60’a yakın ülkeye ulaştı; milyonlarca yolcu taşıdı, güvenlik sağladı. Kendi markamıza sahip, teknolojiye hâkim ve cesur olmasak bugün en önemli savunma ihalelerinde dünyanın savunma devleri ile aynı platformda yarışan firma, müşteri memnuniyetinde her yıl puanlarını artıran Şirket, Türk otobüs pazarının üçüncü kez lideri; Türkiye’nin en büyük özel savunma sanayii şirketi olan Otokar olamazdık...

YOLCU TAŞIMACILIĞI

Şehir İçi Yolcu Taşımacılığı

5,8 metreden 12 metreye kadar Türkiye’nin en geniş otobüs ürün gamına sahip olan Otokar, üçüncü kez Türkiye’de en çok satılan otobüs markası olmuştur. İstanbul’un 750 adetlik; İzmir’in 100 adetlik otobüs ihalelerini kazanan Şirket, yeni ürünlerle de büyümeye devam etmiştir. Otokar, gelecek 15 yılda otomotiv endüstrisindeki en önemli iki eğilimin çevre sorunları ve

şehirleşme olduğunun bilinci ile 2012’de alternatif yakıtlı otobüsler konusunda çalışmalarını sürdürmüştür. Türkiye’nin ilk elektrikli otobüsü Doruk Electra, Nisan ayında kamuoyuna tanıtılmıştır. Daha temiz bir çevre, daha sessiz bir trafik, daha düşük işletme maliyetleri ve daha yüksek verimlilik vaad eden Doruk Electra, 2013 yılı başında İstanbul’da İETT bünyesinde deneme amaçlı seferlerine başlamıştır.





Egzoz emisyonları sıfır, gürültü ve titreşim seviyeleri oldukça düşük olan Doruk Electra, altı-sekiz saat arasında tam şarj olsa da, araç üstü (on-board) şarj ünitesi sayesinde duraklarda bekleme yaparken de kısa süreli şarj edilme imkânına sahiptir. Otobüs, ideal şartlarda tam şarj ile 280 km mesafe kat edebilmektedir. Aracın menzilini gün içinde yapılan akıllı şarjlar ile %30-40 oranında artırmak mümkündür. Araç üstü (on-board) şarj ünitesi sayesinde ilave bir elektrik şarj altyapısına ihtiyaç duymayan Doruk Electra, sanayi tipi üç faz elektriğin olduğu her yerde şarj edilebilmektedir.

Önümüzdeki 15 yılda otomotiv endüstrisindeki en önemli iki eğilimin çevre sorunları ve şehirleşme olacağı öngörülmektedir. BM verilerine göre 2050 yılına kadar dünya nüfusunun %70'inin şehirleşmiş bölgelerde yaşayacağı ve şehir içi ulaşımda alternatif çözüm arayışları ile birlikte toplu taşıma ihtiyacının da artacağı beklenmektedir. Sadece İstanbul'da karayolu ile yapılan toplu taşımanın %32,7'si otobüsler ile sağlanmaktadır. Bu oranın önümüzdeki yıllarda daha da artması beklenmektedir.

Turizm ve Personel Taşımacılığı

Otokar, turizm alanında Türkiye'de kendine yeni bir niş pazar yaratan ve pazara sunulduğundan bu yana liderliğini koruyan 10 metrelik Doruk T otobüsünün başarısını, müşteri istek ve ihtiyaçları doğrultusunda yeni bir modele daha taşımıştır. Özellikle orta boy otobüs satın alma maliyetleri yüksek gelen, ancak yüksek yolcu taşıma kapasitesine ihtiyaç duyan kullanıcılar için Sultan Mega otobüsü geliştirilmiştir. 31 yolcu kapasiteli Sultan Mega, 2012 sonunda pazara sunulmuştur.

İhracat alanında Avrupa pazarlarını hedefleyen Otokar, Avrupa'da yürürlüğe girmesi beklenen Euro 6 emisyon seviyesine uygun ilk araçlarını üretmiş ve Hannover'de düzenlenen Avrupa'nın en büyük ticari araç fuarı IAA 2012'de sergilemiştir.

Otokar, turizm alanında Türkiye'de kendine yeni bir niş pazar yaratan ve pazara sunulduğundan bu yana liderliğini koruyan 10 metrelik Doruk T otobüsünün başarısını, müşteri istek ve ihtiyaçları doğrultusunda yeni bir modele daha taşımış, Sultan Mega'yı pazara sunmuştur.

YÜK TAŞIMACILIĞI



Treyler alanında özel ürünlerle farklılaşan Otokar, 2012 yılında intermodal taşımacılığa uygun ve XL güvenlik sertifikasına sahip, tren üzerine yüklenebilen Huckapack semi-treylerleri geliştirmiştir.

Otokar, treyler pazarındaki daralmaya paralel olarak üretimini düşürürken özellikle kuvvetli olduğu frigorifik semi-treyler, tanker semi-treyler gibi alanlarda da önemli teslimatlara imza atmaya devam etmiştir. Lojistik sektöründe önde gelen firmalar yine Otokar'ı tercih etmişlerdir.

yeni kullanıcılar kazanamaz, global oyuncu olamazdık

Türkiye'nin en büyük özel sermayeli savunma sanayii kuruluşu olan Otokar'ın taktik tekerlekli zırhlı araçları bugün 20'den fazla ülkede 40'a yakın kullanıcı tarafından aktif olarak kullanılmaktadır. Türk Silahlı Kuvvetleri'nin ana tedarikçilerinden olan Şirket, her yıl ürün ailesini yeni modellerle genişletmektedir.

SAVUNMA SANAYİİ

TAKTİK TEKERLEKLİ ZIRHLI ARAÇLAR

Otokar, pazara sunulduğu ilk yılda iki ihracat siparişine konu olarak dünya savunma sanayiinde ses getiren Arma 6x6 zırhlı muharebe araçlarının teslimatlarına başlamıştır. Otokar'ın 2012'de ilk ihracat teslimatlarına başlanan diğer aracı da Zırhlı İç Güvenlik Araçları [ISV] olmuştur.

Otokar, 2012 yılında dünyada kendi sınıfında en çok tercih edilen zırhlı taktik araçlardan biri olan Cobra için yurt içi ve yurt dışından siparişler almaya devam etmiştir. 2012 yılı başında Birleşmiş Milletler barış gücünde kullanılmak üzere yurt dışı pazarlardan alınan 12,5 milyon ABD doları tutarında anlaşmaya konu olan araçlar ve 60 milyon TL'lik Cobra ve ZPT siparişleri 2012'de teslim edilmiştir. İç güvenlik kuvvetlerinin 53,6 milyon TL'lik Cobra siparişinin ise 2013 yılı içinde teslim edilmesi planlanmaktadır.

Türkiye'nin en büyük özel sermayeli savunma sanayii şirketi olan Otokar, 2012'de büyüme stratejileri doğrultusunda Kazakistan Engineering şirketi ile Kazakistan Silahlı Kuvvetleri'nin ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla, Cobra

zırhlı araçlarının Kazakistan'da üretimine ilişkin bir ön anlaşma (MOU) imzalamıştır.

Savunma sanayii alanında da yeniliklerine devam eden Otokar, mayına dayanıklı zırhlı aracı Kaya II'yi 2012'de ürün ailesine eklemiştir. Kaya II, mayın ve kinetik enerjili mühimmatlara karşı üstün koruma sunarken, her türlü arazi ve iklim koşulunda benzersiz hareket kabiliyeti sağlamaktadır. 2012'de katıldığı kullanıcı testlerinden başarı ile geçen Kaya II, 2013 yılında Körfez ve Orta Doğu'nun en önemli savunma sanayii fuarlarından biri olan IDEX'te sergilenmiştir.

2011'de ilk siparişini alan ve farklı iç güvenlik görevleri için tasarlanmış Otokar Zırhlı İç Güvenlik Aracı'nın su topu versiyonu da ürün ailesindeki yerini almıştır.

Otokar, zırhlı araç üretiminde tüm teknik bilgi birikimi ve imkânlarını kullanarak, karmaşık sistemlerin entegrasyon ve testleri, yazılım, elektronik gibi alanlardaki imkân ve yetenekleri gün geçtikçe artmaktadır. Bunun sonucu olarak 2012 yılında, Arma araçları için araç elektronik sistemi özel olarak geliştirilen sistem, ARMATRONICS markası ile Otokar'a tescil edilmiş ve testleri tamamlanmıştır. Ayrıca bir önceki yıl geliştirilen milli ve özgün bir proje olan Mızrak uzaktan komutalı silah kulesi üzerinde geliştirmeler devam etmektedir.





Otokar, zırhlı araç üretiminde tüm teknik bilgi birikimi ve imkânlarını kullanırken, karmaşık sistemlerin entegrasyon ve testleri, yazılım, elektronik gibi alanlardaki imkân ve yetenekleri gün geçtikçe artmaktadır.

göğsümüzü kabartamazdık

Türk Silahlı Kuvvetleri'nin teknik ve taktik istekleri doğrultusunda gerek duyulacak her türlü hareket ihtiyaçlarına göre tasarlanan Altay, modern tanklarda kullanılmakta olan en yeni teknolojiyle donatılmıştır. Altay'ın, üstün ateş gücü ve isabet oranı, yüksek hareket kabiliyeti ve beka özellikleri ile Türk Silahlı Kuvvetleri'nin en temel ve caydırıcı güçlerinden biri olması beklenmektedir.

SAVUNMA SANAYİİ

ALTAY PROJESİ

Otokar markalı taktik zırhlı araçlar Türkiye'de ve dünyada 40'tan fazla kullanıcının hizmetine sunulmakta; hizmet verilen 25 binin üzerinde araç ile Türkiye'nin savunma sanayiindeki gücü temsil edilmektedir. Bugüne kadar görev aldığı her projede zamanında ve eksiksiz hizmet veren Şirket, üzerine aldığı her görevi titizlikle ve başarıyla tamamlamak üzere çalışmaktadır. Bu başarılarının referansı ile 2008 yılında Türkiye'nin ana muharebe tankı Altay projesinde

Türk savunma sanayiinin öncü ve en büyük özel sermayeli şirketi olarak 50 yıldır yaptığımız her iş, başardığımız her proje, sahadaki her aracımız yenileri için referans ve ilham kaynağı oldu. Sahip olduğumuz tüm gücü, bu topraklarda kahramanlık hikâyeleri yazarlar için kullanıp, 70 milyonun hayallerini gerçekleştiremesek milli tankımız Altay'a imzamızı atamaz, göğsümüzü bu kadar kabartamazdık.

ana yüklenici olarak seçilen Otokar, 2012 yılında Detaylı Tasarım Aşaması faaliyetleri kapsamında Altay tankının tasarımını büyük oranda tamamlamış, eş zamanlı olarak 'Prototip Geliştirme ve Kalifikasyon' aşamasına başlamıştır. 2012'de proje kapsamında iki adet ön prototip üretilmiştir. Hareket kabiliyeti ve dayanıklılık testleri için üretilen ilk prototip ve atış testleri için üretilen ikinci prototip, yapılan tören ile kamuoyuna gösterilmiştir. 2009 yılında başlayan projenin tasarım ve konsept geliştirmelerinin sonuçlarını yansıtan Altay'ın ilk prototipi ile Altay'ın hareket kabiliyetlerinin test edilmesi ve mükemmelleştirilmesi planlanmaktadır. Proje kapsamında yapılan ikinci prototipin ise Altay'ın atış kabiliyetini test etmek için kullanılması planlanmaktadır. Bu iki prototipten elde edilen verilerle geliştirilmiş iki prototip daha üretilmesi ve Altay tankının seri üretime hazır hale getirilmesi hedeflenmektedir.

Türk Silahlı Kuvvetleri'nin teknik ve taktik istekleri doğrultusunda gerek duyulacak her türlü hareket ihtiyaçlarına göre tasarlanan Altay, modern tanklarda kullanılmakta olan en yeni teknolojiyle donatılmıştır. Altay'ın, üstün ateş gücü ve isabet oranı, yüksek hareket kabiliyeti ve beka özellikleri ile Türk Silahlı Kuvvetleri'nin en temel ve caydırıcı güçlerinden biri olması beklenmektedir.



Otokar ana yükleniciliğinde geliştirilen Altay'ın, ana muharebe tankı alanında Türkiye'nin dışa bağımlılığını sonlandırması planlanmaktadır. Türkiye Cumhuriyeti, Altay'ın tüm tasarım ve fikri mülkiyet haklarına sahip olacaktır. Altay'ın tasarım, geliştirme, entegrasyon, test ve üretimine ilişkin tüm bilgi ve dokümanları içeren ve tankın seri üretimine temel teşkil edecek Teknik Veri Paketi, hiçbir kısıtlama olmaksızın ve tüm hakları ile Türkiye Cumhuriyeti'ne ait olacaktır.

Altay milli imkânlarla modern tank üretimi projesi, "tasarım ve prototip üretim süreci" ve "seri üretim" olarak iki ayrı dönemden oluşmaktadır. İlk dönem için yapılan ihalede

Otokar ana yüklenici olarak seçilmiş ve Ocak 2009'da proje resmi olarak başlamıştır. "Tasarım ve prototip üretim süreci" olan Dönem 1'in 78,5 ayda tamamlanması hedeflenmiştir.

İlk dönem de kendi içinde üç aşamaya bölünmüştür. Otokar, ilk etapta güncel tehditler ve muharebe şartları ile Türk Silahlı Kuvvetleri'nin beklenti ve ihtiyaçlarını göz önüne alarak ilk aşama olan 'Kavramsal Tasarım'ı tamamlamış ve Altay tankının genel konseptini oluşturmuştur. Şu anda ise son aşamalar olan 'Detaylı Tasarım' aşamasında sonlara yaklaşılırken 'Prototip Geliştirme ve Kalifikasyon' aşaması devam etmektedir.

Otokar'ın proje boyunca dört adet prototip üretmesi beklenmektedir. İlk prototipte Altay'ın hareket kabiliyetleri, ikinci prototipte atış kabiliyetlerinin test edilmesi planlanmaktadır. Bu iki prototipin testlerinden alınan sonuçlar ile yeni prototipler üretilerek üzerlerinde yapılan testlerle Altay'ın mükemmelleştirilmesi hedeflenmektedir.

Altay tankının Otokar'ın ana yükleniciliğinde yürütülen Dönem 1'in 2015'te tamamlanması ve Altay'ın seri üretime hazır hale gelmesi planlanmaktadır. Seri üretim ise ayrı bir sözleşmenin konusu olacaktır.



araştırmadan, geliştirmeden duramazdık

Otokar, 2012’de Türkiye’nin ilk, dünyanın en modern Tank Test Merkezi’ni toplam 10 milyon ABD dolarını aşan bir yatırım ile kurmuştur. Altay Türk Ana Muharebe Tankı Projesi kapsamında gerçekleştirilen Merkez bünyesinde, Elektromanyetik Uyumluluk Test Merkezi ve Tank Test Pisti bulunmaktadır.

AR-GE FAALİYETLERİ

Ar-Ge yatırımlarına ara vermeden devam eden Otokar, 2012’de toplam 10 milyon ABD dolarını aşan bir yatırım ile Türkiye’nin ilk, dünyanın en modern Tank Test Merkezi’ni kurmuştur. Altay Türk Ana Muharebe Tankı Projesi kapsamında gerçekleştirilen Tank Test Merkezi, bünyesinde; Elektromanyetik Uyumluluk Test Merkezi, Tank Test Pisti ve Dinamometreli İklimlendirilmiş Test Merkezi’ni barındırmaktadır. Tank Test Merkezi’nde güvenli sürüş, sistemlerin doğru çalışması ve ürünün seri üretime hazır hale gelmesi için gerekli olan; savaş ve barış koşullarında askeri araçların elektromanyetik uyumluluklarını, farklı iklimlerdeki hareket kabiliyetlerini artırmaya yönelik testler yapılabilmektedir. Otokar, bu test imkânlarını kendi araçlarının dışında savunma sanayii başta olmak üzere tüm askeri ve sivil Türk sanayisinin hizmetine sunmaya da başlamıştır.

Elektromanyetik Uyumluluk Test Merkezi

Elektromanyetik Uyumluluk Test Merkezi’nde Altay’ın tüm elektronik cihazların savaş ve barış durumlarındaki elektromanyetik uyumlulukları ve

duyarlılığını inceleyebilme imkânına sahip olacaktır. Askeri standartlara uygun şekilde alt sistem ve sistem testleri yapılabilecektir.

Tank Test Pisti

Toplam bir turun yaklaşık 1,5 km olduğu tank test pistinde, tankın hareket kabiliyetini ölçmek üzere yerleşim yapılmıştır. Pistin %30 yan eğimli viraj kısmı tankın yüksek hızlarda dönmesine müsaade etmektedir. Pistte ayrıca atış kontrol sisteminin performansını incelemek üzere APG stabilizasyon parkuru bulunmaktadır. Aynı zamanda iç kısımda süspansiyon performansını test etmek üzere Profil IV parkuru da mevcuttur.

Dinamometreli İklimlendirilmiş Test Merkezi

Otokar fabrikasında yer alan Dinamometreli İklimlendirilmiş Test Merkezi de Tank Test Merkezi bünyesinde kullanılmaktadır. Test Merkezi’nde araçların güç ve soğutma grupları -45 dereceden +60 dereceye kadar olan farklı sıcaklıklarda, %5-95 RH aralığında değişen nem oranlarında test edilmektedir.

50 yıldır Türk otomotiv tarihinde otobüsten minibüse, treylerden zırhlı araçlara kadar birçok yeniliğe imzamızı attık. Hep daha iyiye ulaşmanın yollarını aradık. 1980’lerde Türk otomotiv sektöründeki ilk bilgisayar destekli tasarım çalışmalarını başlatırken, bugün dünyanın en modern ve gelişmiş Ar-Ge Merkezleri’nden biri olma hedefimiz hep vardı. Büyümeye odaklanmasak, daha iyiye ulaşmak için uğraşmasak, ekonomimize katkı sağlamayı istemesek yeniliklere imzamızı atamaz, 2012 ciromuzun %5’ini Ar-Ge’ye ayıramaz; son 10 yılda toplam 188 milyon TL’lik Ar-Ge yatırımı yapamazdık.



verimli olamazdık

Verimli çalışmayı sürdürülebilir büyümesinin bir parçası olarak gören Otokar, 2012 yılında üretim ve tedarik alanlarında takım çalışması, liderlik, işbirliği maliyet azaltma, verimlilik artışı, kalite artışı, iş sağlığı ve güvenliğini iyileştirme, çevre bilinci oluşturma, enerji tasarrufu, sistem geliştirme ve süreç iyileştirme alanlarında 142 adet proje geliştirerek önemli kazançlar elde etmiştir.



VERİMLİLİK ÇALIŞMALARI

Verimli çalışmayı sürdürülebilir büyümesinin bir parçası olarak gören Otokar, 2012 yılında üretim ve tedarik alanlarında takım çalışması, liderlik, işbirliği ve farklı disiplinler arası yarattığı sinerji ile maliyet azaltma, verimlilik artışı, kalite artışı, iş sağlığı ve güvenliğini iyileştirme, çevre bilinci oluşturma, enerji tasarrufu, sistem geliştirme ve süreç iyileştirme alanlarında 142 adet proje geliştirerek önemli kazançlar elde etmiştir.

2007 yılında devreye aldığı öneri sistemi aracılığıyla 2012 yılında Otokar çalışanları 3.514 adet öneri vermiş; önerileri hayata geçirilen çalışanlardan 33'ü verdikleri önerilerle ödül kazanmıştır. Otokar çalışanları aynı zamanda geliştirdikleri projelerle "Müşteri Mutluluğu Yaratanlar", "İşbirliği Geliştirenler" ve "Fark Yaratanlar" kategorilerinde Koç Topluluğu'nda verilen En Başarılı Koçlular ödülüne layık görülmüştür.

Başarılı verimlilik projelerinden bazıları

İceliner araçlarında Alüminyum Taban uygulamasına ve bu uygulama ile birlikte CMT (soğuk metal transferi) kaynak teknolojisine geçilmiş, araç iç yüksekliği artırılıp müşteri memnuniyeti sağlanmıştır.

Hat Dengeleyerek Verimlilik Artırımı Projesi ile mevcut imkânlar kullanılarak aynı lokasyonda çift vardiyada (gündüz ve gece) yapılan üretim, hat dengeleme çalışmaları sonucunda tek vardiya (gündüz) olarak gerçekleştirilmiştir. Maliyet tasarrufu ve motivasyon sağlanmıştır.

Direksiyon Yağ Rezerve Tankı Deutz motorlu araçlarda direksiyon sistemi içinde yer alan direksiyon rezervuar tankının konum değişikliği ile hidrolik direksiyon sistemi çalışması ve ses seviyesi düşürülmüştür. Böylece müşteri memnuniyeti sağlanmıştır.

Küçük otobüs pazarının lideri Sultan serisinde yağ değişim ve bakım elemanları değişim süreleri uzatılmıştır. Aracın yaşam boyu maliyetleri düşerken müşteri memnuniyeti sağlanmıştır.





Rekabet artarken ileri teknoloji, ürünleri farklılaştırmada artık yetersiz kalıyor. Sürdürülebilir büyümenin sağlanması için etkinliği artırmalı, maliyetleri düşürmeli, kaynakları verimli kullanmalıyız. Çalışanlarımıza kulak vermesek, hep daha iyiyi aramasak, sürekli öğrenmesek verimli olamazdık.



duyarsız kalamazdık

Çevre konusunda Türkiye'nin ilk ISO 14000 belgesini alan otomotiv firmalarından biri olan Otokar, 2012 yılında da çevre koruması alanındaki çalışmalarına devam etmiştir. Geçtiğimiz yıl yapılan çalışmalar sayesinde tehlikeli atık maliyeti, 2011 yılına göre ünite başına %80 oranında azaltılmıştır.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

Kurumsal Sosyal Sorumluluk

Koç Topluluğu'nun 2012 ve 2013 için belirlediği "Ülkem İçin Engel Tanımıyorum" uygulamasında, engellilerin iş hayatı ve sosyal hayatta yaşam kalitelerinin iyileştirilmesine destek olacak projelerde rol model olmak ve bu konuda toplumsal bilincin ve duyarlılığın oluşturulmasını sağlamak amaçlanmıştır. Altı gönüllü Otokar çalışanı bu konuda eğitim alarak 654 Otokarlıya ve tüm bayi teşkilatına "Engelliye Doğru Yaklaşım Eğitimi" vermiştir. Bu bilinci kullanıcı ve müşterilerde de oluşturmak amacıyla satılan her otobüs ve treyler ile birlikte bir eğitim kitapçığı hediye edilmiştir. Otokar çalışanları kendi gönüllü katkıları ile Sakarya Engelliler Derneği aracılığıyla ihtiyaç sahiplerine tekerlekli sandalye ve işitme cihazı bağışında bulunurken, Otokar da Altı Nokta Körler Derneği'ne müşterileri adına beyaz baston bağışı yapmıştır. Otokar, proje kapsamında ayrıca sekiz engelli sporcunun, Bedensel Engelliler Federasyonu'nun düzenlediği Masa Tenisi Müsabakaları'na katılımı için ulaşım sponsorluğunu üstlenmiş; Mayıs 2012 tarihinde Sakarya Atatürk Stadı'nda gerçekleştirilen ve yaklaşık 850 engelli çocuk ve gencin çeşitli spor dallarında yarıştığı Engelsiz Spor Şenliği'ne destek vermiştir.

Çevre

Çevre konusunda Türkiye'nin ilk ISO 14000 belgesini alan otomotiv firmalarından biri olan Otokar, 2012 yılında da çevre koruması alanındaki çalışmalarına devam etmiştir. Geçtiğimiz yıl yapılan çalışmalar sayesinde tehlikeli atık maliyeti, 2011 yılına göre ünite başına %80 oranında azaltılmıştır. Enerji tüketimini düşürmeye ve enerji verimliliğini artırmaya yönelik çalışmalarla elde edilen CO2 emisyonu tasarruf miktarı 2011 yılına göre yaklaşık üç kat artış göstermiştir. Şirket içi ve dışı ağaçlandırma çalışmalarında dikilen fidan sayısı 2011 yılına göre %50 artmıştır. Çevre korumanın tüm paydaşların görevi olduğundan hareketle sosyal sorumluluk amaçlı verilen çevre eğitimi toplam saati 2011 yılına göre yaklaşık dört kat artış göstermiştir. Otokar, bu çalışmaları ile İstanbul Sanayi Odası tarafından verilen Çevre Ödülleri'nde "Büyük Ölçekli Kuruluş Çevre Yönetimi ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk Projeleri" kategorisinde üçüncülük ödülünün sahibi olmuştur. Otokar, faaliyet gösterdiği Sakarya ve çevresinde farklı konularda desteklerini sürdürürken, üniversite-sanayi işbirlikleri çerçevesinde alternatif enerjili araçlar projelerine de katkı sağlamıştır.



İnsan Kaynakları

İstihdamın artırılmasına yönelik projelere de devam eden Otokar, İşkur'la ortaklaşa düzenlenen %50 istihdam garantili "Gaz Altı Kaynakçılığı" ve "Oto Boyacılığı" konularında dört farklı kurs yaparak yaklaşık 135 kişiye kurs imkânı ve bunların çok büyük bir kısmına istihdam sağlamıştır. "Meslek Lisesi Memleket Meselesi" Projesi kapsamında Sakarya Bölgesi Endüstri Meslek Lisesi'nin son sınıfında okuyan 116 öğrenciye staj imkânı tanınarak eğitilmiş iş gücü yetiştirilmesine katkı sağlanmıştır.

Vehbi Koç'un "Ülkem Varsa Ben Varım" sözleri ile verdiği öğütlerini temel ilkemiz yaptık; toplumumuzda, ülkemizde, çevremizde yaşanan konuları gündemimize aldık. Hiçbir şey yokmuş gibi yola devam edemez, duyarsız kalamazdık.

artık duramayız

Savunma sanayii alanında yurt içinde son yıllarda milli projelerin ve yerli kaynakların önem kazanması ile birlikte taktik araçlar konusundaki liderliğini kalıcı kılmayı hedefleyen Otokar, özellikle yurt dışı pazarlarda Cobra, Arma gibi başarılı ürün hikayelerini diğer araçlarına da yansıtmak üzere çalışmalarını sürdürmektedir.

GELECEKTE

50. kuruluş yılını kutlayacağı 2013 yılında Otokar, ticari araçlarda mevcut ürünleri ile pazar payını koruyarak artırmayı, yeni ürünlerle yeni alanlarda büyümesini sürdürmeyi, savunma sanayii alanında da alınan siparişlerinin teslimatlarına odaklanmayı ve bu sayede sürdürülebilir büyümesini devam ettirmeyi hedeflemektedir.

Otokar, 2013 yılında ticari araç pazarlarında canlanma beklemektedir. 2014'te, yapılacak yerel seçimlerin, yerel idare ve kamuda otobüs alımlarını etkileyeceği ve bir artış yaşanacağı öngörülmektedir. Ayrıca, 2014'te devreye girmesi beklenen yönetmelikle engellilerin toplumsal hayata katılmasının sağlanması amacıyla özellikle halk otobüsü alanında, engelli yolcu taşımacılığına uygun araç alımlarının da pazarı canlandırmasını öngörülmektedir. Yine 2014 başında tehlikeli madde taşımacılığında devreye alınması beklenen yönetmelik ve AB'ye uyum çerçevesinde gıda taşımacılığında ATP sertifikasının önem kazanması ile frigorifik ve tehlikeli madde taşıyıcı semi-treyler pazarlarının büyüyeceği tahmin edilmektedir.

Savunma sanayii alanında yurt içinde son yıllarda milli projelerin ve yerli kaynakların önem kazanması ile birlikte taktik araçlar konusundaki liderliğini sürdürmeyi hedefleyen Otokar, özellikle yurt dışı pazarlarda Cobra, Arma gibi başarılı ürün hikâyelerini diğer araçlarına da yansıtmak üzere çalışmalarını sürdürmektedir. Planlanan takvime uygun olarak devam eden Altay tankı projesinde de yeni geliştirilen iki prototipten elde edilen test sonuçları ile Altay tankını mükemmelleştirmek hedeflenmektedir.

50 yıldır Otokar'a emek vermiş herkesle birlikte pek çok yeniliğe, ilke ve başarıya imza attık. Biz dursak, bu ülkenin ve dünyanın dört bir yanında yazılmış sayısız yol hikâyesi olmazdı, biz dursak tam 50 yıldır yenilikleriyle, başarılarıyla, ödülleriyle Türk otomotiv sektörünün öncü kuruluşu, hepimizin gururu Otokar olmazdı. Artık duramayız...



raporlar ve finansal bilgiler

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.'NİN 27.03.2013 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURULU'NUN TOPLANTI GÜNDEMİ

- 1- Açılış ve Başkanlık Divanı'nın seçimi.
- 2- Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2012 Yılı Yönetim Kurulu Raporu'nun ve 2012 Yılı Faaliyet Raporu'nun okunması, müzakeresi ve onaylanması,
- 3- 2012 Yılı hesap dönemine ilişkin Denetçi Raporu'nun ve Bağımsız Denetim Rapor Özeti'nin okunması,
- 4- 2012 Yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
- 5- Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesine göre yıl içinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde yapılan değişikliğin onaylanması
- 6- Yönetim Kurulu üyelerinin ve Denetçilerin Şirket'in 2012 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi,
- 7- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, 2012 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Şirket'in "Kâr Dağıtım Politikası" hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,
- 8- 2012 yılı kârının dağıtılması ve kâr dağıtım tarihi konusundaki Yönetim Kurulu'nun önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi,
- 9- Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli onayın alınmış olması şartıyla; Yönetim Kurulu'nun kayıtlı sermaye tavanının 100.000.000,00 [Yüzmilyon] TL olarak değiştirilmesi hakkındaki önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddedilmesi,
- 10- Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli onayın alınmış olması şartıyla; Yönetim Kurulu'nun, Şirket Ana Sözleşme'nin "Kuruluş" başlıklı 1. "Kurucular" başlıklı 2. ve "Süre" başlıklı 6. maddeleri haricindeki tüm maddelerinin değiştirilmesi ile madde 23 dâhil ve 32 aralığındaki tüm maddelerin iptal edilmesi hakkındaki önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddedilmesi,
- 11- Yönetim Kurulu üye adedinin ve görev sürelerinin belirlenmesi, belirlenen üye adedine göre seçim yapılması, bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesi,
- 12- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için "Ücret Politikası" ve politika kapsamında yapılan ödemeler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi ve onaylanması,
- 13- Yönetim Kurulu üyelerinin aylık brüt ücretlerinin belirlenmesi,
- 14- Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetleme Kuruluşu seçiminin onaylanması,
- 15- Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içeren "Genel Kurul İç Yönergesi" teklifinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi,
- 16- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında, 2012 yılı içinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,
- 17- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, "Şirket'in Bilgilendirme Politikası" hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,
- 18- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirket'in sosyal yardım amacıyla, 2012 yılında vakıf ve derneklere yaptığı bağış ve yardımlar hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi ve 2013 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır belirlenmesi,
- 19- Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, pay sahibi Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde izin verilmesi ve Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda 2012 yılı içinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi
- 20- Dilek ve görüşler

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.
27 MART 2013 TARİHLİ 50. OLAĞAN GENEL KURUL'A SUNULAN
01.01.2012-31.12.2012 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU RAPORU

Sayın Hissedarlarımız,

Şirketimizin, 2012 yılının 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 tarafından belirlenmiştir].

YÖNETİM KURULU

Görev Süresi			
Adı ve Soyadı	Görevi	Başlangıç	Bitiş
Kudret ÖNEN	Başkan	14.03.2012	27.03.2013
Halil İbrahim ÜNVER	Başkan Vekili	14.03.2012	27.03.2013
Osman Turgay DURAK	Üye	14.03.2012	27.03.2013
Ali Tarık UZUN	Üye	14.03.2012	27.03.2013
Ahmet Serdar GÖRGÜÇ	Üye	14.03.2012	27.03.2013
Tuğrul KUDATGOBİLİK	Üye	14.03.2012	27.03.2013
İsmet BÖCÜGÖZ	Bağımsız Üye	14.03.2012	27.03.2013
Abdülkadir ÖNCÜL	Bağımsız Üye	14.03.2012	27.03.2013

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

DENETİM KURULU

Görev Süresi			
Adı ve Soyadı	Görevi	Başlangıç	Bitiş
Mehmet APAK	Denetçi	14.03.2012	27.03.2013
Mustafa Metin UTKAN	Denetçi	14.03.2012	27.03.2013

Denetçilerin yetki sınırları Şirket Ana Sözleşmesi'nin 16. maddesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile belirlenmiştir.

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

31.12.2012 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.

Ortakların Unvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay %
Koç Holding A.Ş.	10.722.750	44,68
Ünver Holding A.Ş.	5.954.944	24,81
Diğer ortaklar	7.322.306	30,51
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 4.900 ortağımıza dağılmış durumdadır.

Yapılan Ana Sözleşme Değişiklikleri

14 Mart 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı ile "Madde 5: Merkez ve Şubeler", hukuki merkezi adresinde Belediye tarafından kapı numaralarının yeniden yapılandırılmasıyla ilgili değişiklik, "Madde 10: Yönetim Kurulu"; "Madde 14: Yönetim Kurulu ile ilgili Hükümler", "Madde 17: Genel Kurullar", "Madde 32: Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum" maddeleri Kurumsal yönetim ilkelerine uyum gereği değiştirilmiştir.

Son Üç Yılda Dağıtılan Temettüleri ve Oranları

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

Dönem	%
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 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 minibus, midibus 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 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.

PAZAR-SATIŞLAR-ÜRETİM

2012 yılında sektördeki gelişmeleri, OSD verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür.

- Toplam taşıt aracı üretimi 2012 yılı Ocak-Aralık döneminde 2011 yılı aynı dönemine göre %10 düşüşle 1.072.908 adet gerçekleşirken, otomobil üretimi de aynı şekilde %10 azalarak 577.296 adet olarak gerçekleşmiştir. Ayrıca, 2012 senesine bakıldığında taşıt aracı pazarının geçen yıla göre %10 daraldığı görülmektedir.
- Şirketimizin de içinde bulunduğu Hafif Ticari Araçlar Grubunda üretim gelişmeleri aşağıdaki gibidir;
Minibüste %31 oranında artış,
Midibüste %18 oranında artış,
Kamyonette %11 oranında azalış gerçekleşmiştir.
- Ağır ticari araçlar grubunda da;
Otobüste %7 oranında,
Büyük Kamyonda %20 oranında,
Küçük Kamyonda %40 oranında azalış gerçekleşmiştir.

2011 ile kıyaslandığında 2012 yılı ithal hafif ticari araç satışlarında %22 oranında, yerli hafif ticari araç satışlarında ise %23 oranında düşüş gerçekleşmiştir. İthalatın pazar payı 2012 yılında %43 olarak gerçekleşmiştir.

ÜRETİM VE SATIŞLAR

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

	2012		2011		Değişim (Adet)		Değişim %	
	Üretim	Satış	Üretim	Satış	Üretim	Satış	Üretim	Satış
Minibüs	52	56	168	152	[116]	[96]	[69]	[63]
Küçük Otobüs	1.812	1.877	1.492	1.383	320	494	21	36
Otobüs	616	637	727	607	[111]	30	[15]	5
4x4 Arazi Araçları	23	31	147	205	[124]	[174]	[84]	[85]
Zırhlı Araçlar	346	347	528	546	[182]	[199]	[34]	[36]
Treyler	1.191	1.190	2.614	2.616	[1.423]	[1.426]	[54]	[55]
Toplam	4.040	4.138	5.676	5.509	[1.636]	[1.371]	[29]	[25]

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, Şirketimizin 2012 yılı cirosu geçen yıla göre yaklaşık %13 artış göstermiştir. Ciromuzun yurt içi ve yurt dışı dağılımı geçen yıl ile mukayeseli olarak aşağıda yer almaktadır.

	2012 (TL)	2011 (TL)	Değişim %
Yurt içi satışlar	744.330.923	726.345.773	3
Yurt dışı satışlar	260.161.309	164.179.416	59
Toplam	1.004.492.232	890.525.189	13

Yurt dışı toplam satışlarımız 2012 yılında 145.785.646 ABD doları [2011: 96.439.329 ABD doları] olup, toplam ciro içindeki payı %26 olarak gerçekleşmiştir. [2011: % 18]

2012’de toplam kapasite kullanımımız %37 olarak gerçekleşmiştir. [2011:%52]

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 2012 yılında da devam etmiştir.

2012 yılında, toplam yatırım harcaması yaklaşık 16 milyon ABD doları olarak meydana gelmiştir.

İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 2012 yılında Üst Yönetim kadrosu ve görevleri aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Görevi
Ahmet Serdar GÖRGÜÇ	Genel Müdür
Hüseyin ODABAŞ	Genel Müdür Yardımcısı-Mali
Ali Rıza ALPTEKİN	Genel Müdür Yardımcısı-Üretim
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.

31.12.2012 tarihi itibarıyla personel mevcudumuz toplam 2.281 [2011:1.519] kişidir. Bunlardan 595 adedi [2011:535] idareci ve memur, 1.686 adedi [2011 : 984] 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 toplu iş sözleşmesinin devreye girmesi beklenmektedir.

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uymayı ve gelişen koşullara bağlı olarak uyum sağlayacak 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 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 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 Genel Kurul'a ve kamuoyuna sunmaktadır.

2012 yılı faaliyet sonuçlarımızı gösteren mali tablolar, açıklayıcı notlar ve rasyolar ayrıca bilgilerinize sunulmuştur.

Şirketimizin 2012 cirosu 1.004.492.232 TL, brüt satış kârı 222.028.306 TL olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde hazırlanan finansal tablolara göre, 2012 yılında şirketimiz 30.258.066 TL amortisman, 3.672.147 TL kıdem tazminatı ve garanti gideri karşılığı ayrılarak yılı 81.817.941 TL vergi öncesi kâr ve 76.384.978 TL vergi sonrası kâr ile kapatmıştır.

Şirketimiz 2012 yılında 3.876.947 TL yasal vergi ödeyecek olup, ertelenmiş vergi gideri ile birlikte toplam 5.432.963 TL tutarındaki vergi gideri mali tablolara yansımıştır. Bu vergi gideri sonrası şirketimiz 76.384.978 TL net kâr elde etmiştir.

Şirket, sosyal yardım amacıyla vergi muafiyetini haiz vakıf ve derneklere yıl içinde 1.850.476 TL bağış ve yardımda bulunmuştur.

Kâr dağıtımının belirlenmesinde, uzun vadeli şirket stratejimiz, şirketimiz sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

Ekli Kâr Dağıtım Önerisi uyarınca ortaklarımıza, tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kâr payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarımıza %266,67 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 2,66667 TL brüt=net nakit temettü ödenmesini,

Diğer hissedarlarımıza %226,67 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 2,26667 TL net nakit temettü ödenmesini,

Ödenecek toplam 64.000.000 TL temettünün, dağıtım tarihi başlangıcının 03.04.2013 Çarşamba günü olarak belirlenmesini, tasviplerinize sunuyoruz.

2012 yılının çalışmalarını ve elde edilen sonuçlarının özetini bilgilerinize sunmuş bulunmaktayız.

Sayın Hissedarlarımız,

Yönetim Kurulumuz bugün çalışma süresini tamamlamış bulunmaktadır. Bu toplantıda önümüzdeki dönem için yeni Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi yapılacaktır. Hizmet süremiz içinde bizlere karşı gösterilen itimat, teveccüh ve yardımlarınız nedeni ile teşekkür eder Sayın Heyetinizi saygı ile selamlarız.

İstanbul, 05 Mart 2013



Kudret ÖNEN

Yönetim Kurulu Başkanı

01.01.2012- 31.12.2012 HESAP DÖNEMİ KÂR DAĞITIM ÖNERİSİ

Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:XI. No:29 sayılı Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan ve Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenen 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre 76.384.978 TL "Konsolide Olmayan Net Dönem Kârı" elde edilmiştir. Uzun vadeli Şirket stratejimiz, Şirketimiz sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak hazırlanan kâr dağıtım önerimiz aşağıda yer almakta olup, Genel Kurul'da alınacak karara göre temettünün ödenmesine 03.04.2013 tarihinde başlanacaktır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. 2012 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)

1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	24.000.000	
2. Toplam Yasal Yedek Akçe [Yasal Kayıtlara Göre]	22.798.147	
Esas sözleşme uyarınca kâr dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara Göre
3 Dönem Kârı	81.817.941	71.297.806
4 Ödenecek Vergiler [-]	5.432.963	6.833.804
5 Net Dönem Kârı [=]	76.384.978	64.464.002
6 Geçmiş Yıllar Zararları [-]		
7 Birinci Tertip Yasal Yedek [-]		
8 NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI [=]	76.384.978	64.464.002
9 Yıl içinde yapılan bağışlar [+]	1.850.476	
10 Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı	78.235.454	64.464.002
11 Ortaklara Birinci Temettü	15.647.091	
-Nakit	15.647.091	
-Bedelsiz		
- Toplam	15.647.091	
12 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü		
13 Yönetim kurulu üyelerine, çalışanlara vb.'e temettü		
14 İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü		
15 Ortaklara İkinci Temettü	48.352.909	
16 İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	6.280.000	
17 Statü Yedekleri		
18 Özel Yedekler		
19 OLAĞANÜSTÜ YEDEK	6.104.978	
20 Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		
-Geçmiş Yıl Kârı		
-Olağanüstü Yedekler		5.287.271
-Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler		
21 Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklardan Ayrılan İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe		528.727

DAĞITILAN KÂR PAYI ORANI HAKKINDA BİLGİ

PAY BAŞINA TEMETTÜ BİLGİLERİ

	GRUBU	TOPLAM TEMETTÜ TUTARI (TL)	1 TL NÖMİNAL DEĞERLİ HİSSEYE İSABET EDEN TEMETTÜ	
			TUTARI (TL)	ORAN (%)
BRÜT	A + B	64.000.000	2,66667	266,667
	TOPLAM	64.000.000	2,66667	266,667
NET *	A + B	61.756.937	2,26667	226,667
	TOPLAM	61.756.937	2,26667	226,667

DAĞITILAN KÂR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRINA ORANI

ORTAKLARA DAĞITILAN KÂR PAYI TUTARI (TL)	ORTAKLARA DAĞITILAN KÂR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRINA ORANI (%)
64.000.000	81,80

[1] 61.756.937 TL'lik net temettü, Şirket'in 2012 yılında temettü dağıtımında kullandığı ortaklık yapısı dikkate alınarak hesaplanmıştır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş. DENETÇİ RAPORU

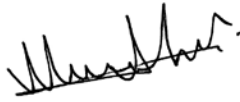
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayii A.Ş.
Genel Kurulu'na
İSTANBUL

Şirket'in 2012 yılı hesap dönemi ile ilgili murakabe çalışmalarımızın sonuçları aşağıda görüşlerinize sunulmuştur.

1. Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat gereğince;
 - a. Tutulması zorunlu defter ve kayıtların kanunların icaplarına uygun bir şekilde tutulduğu,
 - b. Kayıtları tevsik edici belgelerin muntazam bir şekilde muhafaza edildiği ve
 - c. Şirket yönetimi ile ilgili alınan kararların usulüne uygun şekilde tutulan karar defterine geçirildiği görülmüştür.
2. Bu çerçevede, Şirket'in hal ve durumu dikkate alındığında, görüşümüze göre Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No:29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine ve bu tebliğe açıklama getiren duyurularına uygun olarak hazırlanan ekli 31.12.2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş, finansal tablolar Şirket'in anılan tarihteki mali durumu ile anılan döneme ait faaliyet sonuçlarını doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Netice olarak, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan raporda özetlenen Şirket çalışmaları, Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak düzenlenen finansal tablolar ile Yönetim Kurulu'nun dönem neticesi ile ilgili önerilerinin tasvibini ve Yönetim Kurulu'nun aklanması hususunu Genel Kurul'un görüşlerine sunarız.

Saygılarımızla,
İstanbul, 05.03.2013



Mehmet Apak
Denetçi



Mustafa Metin Utkan
Denetçi

MALİ ORANLAR

Likidite Oranları	31.12.2012	31.12.2011
1- Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	1,28	0,98
2- Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Borçlar)	0,80	0,67
Mali Büyüme Oranları		
1- Toplam Borçların Toplam Aktiflere Oranı (Kısa V. Borçlar+Uzun V. Borçlar/Toplam Varlıklar)	0,77	0,75
2- Özsermaye/Toplam Borçlar Özsermaye/ (Kısa V. Borçlar+Uzun V. Borçlar)	0,30	0,33
Faaliyet Kârlılık Oranları		
1- Satışların Kârlılık Oranı (Vergi Öncesi Kâr/ Net Satışlar)	0,08	0,07
2- Aktiflerin Kârlılık Oranları (Vergi Öncesi Kâr/Toplam Varlıklar)	0,08	0,07
3- Özkaynakların Kârlılık Oranı (Net Dönem Kârı/Özsermaye)	0,32	0,26

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi
itibariyle finansal tablolar ve
bağımsız denetim raporu



Bağımsız denetim raporu

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na:

Giriş

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu, nakit akım tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak şirket yönetiminin sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmalarını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Ferzan Ülgen, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

18 Şubat 2013
İstanbul, Türkiye

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Bilanço

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		(Bağımsız denetimden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	47.906.245	4.470.424
Ticari alacaklar		224.693.650	215.803.465
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	24.550.065	19.862.364
- Diğer ticari alacaklar	8	200.143.585	195.941.101
Diğer alacaklar	9	1.715	577
Stoklar	10	252.632.987	168.551.835
Türev finansal varlıklar	7	-	9.022.907
Diğer dönen varlıklar	17	154.934.363	133.705.191
Toplam dönen varlıklar		680.168.960	531.554.399
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	8	59.397.503	81.455.465
Diğer alacaklar	9	47.971	5.903
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	11	61.325.046	43.967.333
Finansal yatırımlar	5	239.280	239.280
Maddi duran varlıklar	12	125.112.154	113.300.891
Maddi olmayan duran varlıklar	13	100.041.870	71.474.322
Ertelenmiş vergi varlığı	25	11.092.336	12.648.352
Toplam duran varlıklar		357.256.160	323.091.546
Toplam varlıklar		1.037.425.120	854.645.945

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Bilanço

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	50.093.249	96.867.900
Türev finansal yükümlülükler	7	2.193.011	-
Ticari borçlar	8	85.026.598	78.495.682
- İlişkili taraflara ticari borçlar	27	8.988.915	5.086.142
- Diğer ticari borçlar	8	76.037.683	73.409.540
Diğer borçlar	9	155.530.081	154.929.567
Devlet teşvik ve yardımları	14	670.521	621.992
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	25	-	3.089.785
Borç karşılıkları	15	228.933.010	200.771.540
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17	11.009.338	8.233.975
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		533.455.808	543.010.441
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	236.099.752	82.471.971
Borç karşılıkları	15	4.443.939	5.687.802
Devlet teşvik ve yardımları	14	2.332.562	1.017.366
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	16	13.716.119	9.110.483
Diğer uzun vadeli yükümlülük	17	5.644.080	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		262.236.452	98.287.622
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	18	24.000.000	24.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	18	52.743.030	52.743.030
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	22.798.147	18.118.147
Geçmiş yıllar karları	18	65.806.705	63.640.101
Net dönem karı	18	76.384.978	54.846.604
Toplam özkaynaklar		241.732.860	213.347.882
Toplam yükümlülükler		1.037.425.120	854.645.945

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Kapsamlı gelir tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2012	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2011
Satış gelirleri	19	1.004.492.232	890.525.189
Satışların maliyeti (-)	19	(782.463.926)	(694.820.626)
Brüt kâr		222.028.306	195.704.563
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(78.654.006)	(83.213.660)
Genel yönetim giderleri (-)	20	(33.678.006)	(25.161.744)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	20	(18.030.947)	(12.355.838)
Diğer faaliyet gelirleri	22	4.804.452	4.216.993
Diğer faaliyet giderleri (-)	22	(2.888.081)	(8.348.464)
Faaliyet kârı		93.581.718	70.841.850
Finansal gelirler	23	125.265.256	88.311.941
Finansal giderler (-)	24	(137.029.033)	(97.377.450)
Vergi öncesi kâr		81.817.941	61.776.341
Vergi gelir/gideri			
- Dönem vergi gideri (-)	25	(3.876.947)	(11.633.639)
- Ertelenmiş vergi gelir /gideri	25	(1.556.016)	4.703.902
Dönem kârı		76.384.978	54.846.604
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir		76.384.978	54.846.604
Hisse başına kazanç	26	0,00318	0,00229

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Özsermaye değişim tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kârları	Dönem net kârı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2011	24.000.000	52.743.030	16.738.147	59.241.787	20.778.314	173.501.278
Birikmiş kârlara transfer	-	-	-	20.778.314	(20.778.314)	-
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	1.380.000	(1.380.000)	-	-
Temettü ödemesi (Not 18)	-	-	-	(15.000.000)	-	(15.000.000)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	54.846.604	54.846.604
31 Aralık 2011	24.000.000	52.743.030	18.118.147	63.640.101	54.846.604	213.347.882
Birikmiş kârlara transfer	-	-	-	54.846.604	(54.846.604)	-
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	4.680.000	(4.680.000)	-	-
Temettü ödemesi (Not 18)	-	-	-	(48.000.000)	-	(48.000.000)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	76.384.978	76.384.978
31 Aralık 2012	24.000.000	52.743.030	22.798.147	65.806.705	76.384.978	241.732.860

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Nakit akım tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

		(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari dönem	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem
	Notlar	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi karşılığı öncesi kâr		81.817.941	61.776.341
Vergi öncesi kâr ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	12,13	30.258.066	21.548.249
Kıdem tazminatı karşılık gideri	21	6.294.748	3.149.257
Stok değer düşüş karşılığı	10, 21	40.236	1.575.452
Garanti karşılık giderleri	15, 21	17.345.018	28.823.464
Maddi duran varlık satış karları	22	(15.168)	(1.020.382)
Faiz gideri	24	26.195.253	16.075.841
Faiz geliri	23	(1.031.089)	(1.558.703)
Şüpheli alacak karşılığı gideri	8, 22	2.736.485	7.944.800
Vadeli döviz işlemleri, net		992.842	(11.717.572)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		164.634.332	126.596.747
Ticari alacaklar ve diğer alacaklar		10.388.085	(127.528.519)
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar		(17.357.712)	(21.320.789)
Stoklar		(84.121.388)	(69.562.117)
Diğer dönen varlıklar		(22.126.249)	(73.309.884)
Ticari borçlar		6.530.916	30.934.122
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		42.281.231	84.981.281
Ödenen vergiler		(10.116.111)	(13.125.373)
Ödenen garantiler	15	(18.278.508)	(16.566.412)
Ödenen kıdem tazminatları	16	(1.689.112)	(1.127.342)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/ elde edilen net nakit		70.145.484	(80.028.286)
Yatırım faaliyetleri			
Maddi duran varlık alımları	12	(25.298.282)	(24.462.080)
Maddi olmayan varlık alımları	13	(46.415.541)	(28.559.974)
Maddi varlık satışından elde edilen nakit		1.092.115	2.377.553
Finansal yatırımlar için sermaye ödemesi	5	-	(239.280)
Elde edilen faiz		1.031.089	1.558.703
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(69.590.619)	(49.325.078)
Finansal faaliyetler			
Banka kredisi temini		422.112.861	355.485.394
Banka kredisi geri ödemeleri		(324.424.422)	(314.943.429)
Faiz ödemeleri		(17.030.560)	(6.160.392)
Temettü ödemeleri		(48.000.000)	(15.000.000)
Gerçekleşmiş vadeli döviz işlemi kazançları, net		10.223.077	2.877.473
Finansal faaliyetlerden elde edilen net nakit		42.880.956	22.259.046
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki (azalış)/artış		43.435.821	(107.094.318)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	4.470.424	111.564.742
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	4	47.906.245	4.470.424

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

1. Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi (“Otokar” ya da “Şirket”) 1963 yılında kurulmuş olup, İstanbul, Türkiye’de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri altında faaliyet göstermektedir.

Şirket, otomotiv sektöründe faaliyet göstermekte olup üretimin ağırlığını arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs, midibüs ve otobüs türü araçlar ile treyler, semi-treyler ve kamyonüstü uygulamaları oluşturmaktadır. Şirket’in personel sayısı 2.281 kişidir (31 Aralık 2011-1.519).

Şirket’in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Genel Müdürlük:

Aydınevler Mahallesi, Dumlupınar Cad. No: 24 A Bl.
81580 Küçükyalı/İstanbul

Fabrika:

Atatürk Cad. No: 6
54580 Arifiye/Sakarya

Şirket’in ihracat faaliyetlerini organize etmek ve yurt dışı satışlarını arttırmak amacıyla 18 Ağustos 2011 tarihinde kurduğu “Otokar Europe SAS” ünvanlı ve 100.000 Euro sermayeli bir bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Otokar Europe SAS, faaliyetleri şirket finansal tablolarını henüz önemli düzeyde etkilemediği için konsolidasyona tabi tutulmamış ve maliyet bedeliyle taşınmıştır. (Not 5).

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 18 Şubat 2013 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış, Yönetim Kurulu adına Ahmet Serdar Görgüç ve Hüseyin Odabaş tarafından imzalanmıştır. Söz konusu finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından değiştirilebilir.

Şirket, faaliyetlerinin bir kısmını Koç Holding A.Ş. ve ilişkili şirketleriyle yapmaktadır. Şirketin hem müşterisi konumunda hem tedarikçisi konumunda ilişkili tarafları mevcuttur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1996 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket’in İMKB’ye kayıtlı %29,91 oranında hissesi mevcuttur. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	%
Koç Holding A.Ş.	44,68
Ünver Holding A.Ş.	24,81
Diğer	30,51
	100,00

Şirket’in ana ortağı Koç Holding A.Ş., Koç Ailesi ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler tarafından kontrol edilmektedir.

Şirket hissedarı Ünver Holding A.Ş., Ünver Ailesi tarafından kontrol edilmektedir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun tebliğlerine uygun olarak düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur. Söz konusu düzeltmeler genel olarak ertelenmiş vergiler, kıdem tazminatı, maddi varlık amortismanlarının ekonomik ömürlerine ve kıst esasına göre ayrılması, karşılıkların muhasebeleşmesi, tank projesi için inşaat muhasebesinin uygulanması ve ticari alacak ve borçların reeskonta tabi tutulmasından oluşmaktadır.

Şirket, finansal tablolarını 9 Nisan 2008 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren SPK’nın Seri: XI, No: 29, “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”)’nde öngörüldüğü üzere, Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarına (“UMS”/“UFRS”) uygun olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan XI-29 numaralı tebliğinde belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar gerçeğe uygun değerleri ile taşınan türev finansal varlıklar ve yükümlülükler dışında tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

İşlevsel ve sunum para birimi

Şirket’in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK’nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere finansal tablolar önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Daha doğru gösterim için finansal tablo kalemlerinin gösterimi değiştiğinde, karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla önceki dönem tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

a) Cari dönem finansal tablolarıyla uyumlu olması amacıyla 31 Aralık 2011 tarihli bilançoda “Kısa vadeli yükümlülükler-Borç karşılıkları” içerisinde sınıflandırılan 18.768.929 TL tutarında garanti gider karşılığı, “Borç karşılıkları” hesabında 13.081.127 TL-kısa vadeli yükümlülük ve 5.687.802 TL-uzun vadeli yükümlülük olarak ayrılmıştır.

b) Cari dönem finansal tablolarıyla uyumlu olması amacıyla 31 Aralık 2011 tarihli bilançoda “Dönen varlıklar – Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar” içerisinde sınıflandırılan 43.967.333 TL’lik tutar duran varlıklar devam eden yıllara sari işlerden alacaklar hesabına taşınmıştır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Şirket, benzer nitelikteki işlemleri, olayları ve durumları tutarlı olarak finansal tablolara alır, değerler ve sunar. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2.4 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanılmıyormuş gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanı tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi)-finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde-daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Düzeltilmiş standardın kapsamında öngörülen en önemli değişiklik, halihazırda gelir tablosunda sunulan aktüeryal kazanç/kayıpların diğer kapsamlı gelir tablosunda sınıflanması olacaktır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10’nun ve UFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11’in ve UFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum-Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar -- Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS’ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standartın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında Şirket diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi “UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı” olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik oluyorsa açıklanmalıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- UMS 11 “İnşaat Sözleşmeleri” kapsamında projenin toplam maliyetlerinin ve proje karlılıklarının belirlenmesinde tahminler kullanılmıştır.
- Ertelen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti haline kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıl için Şirket, öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir kârınınolduğuna dair göstergeleri yeterli bulduğundan ertelenmiş vergi aktifini kayıtlara almıştır.
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- Şirket garanti karşılığını, her bir araç modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen araç başına düşen garanti giderlerini ve araç başına kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmiştir.
- Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- Stok değer düşüklüğü hesaplanırken, stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilir. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerın maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket'in hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi, en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Gelir ve gider kalemlerinin belirlenmesinde tahakkuk esası uygulanmaktadır. Buna göre hasılat, gelir ve karlar aynı döneme ait maliyet, gider ve zararlarla karşılaştırılacak şekilde muhasebeleştirilmektedir.

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış veya tahakkuk etmiş değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Satışlarda önemli riskler ve faydalar, mallar alıcıya teslim edildiğinde ya da yasal sahiplik alıcıya geçtiğinde devredilir. Net satışlar, teslim edilmiş malların fatura edilmiş bedelinin, satış iadelerinden arındırılmış halidir.

Hizmet gelirleri hizmetin verildiği dönemde gelir kaydedilir. Bir yıldan uzun süreli bakım onarım sözleşmeleri kapsamındaki hizmet gelirleri, sözleşme dönemlerine eşit olarak yayılarak muhasebeleştirilir ve ileriki dönemlere ait tutarlar finansal tablolara ertelenmiş gelir olarak yansıtılır.

Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel, gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark, tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Yıllara sari işlerin muhasebeleştirilmesi

Sözleşme gelir ve giderleri, yıllara sari işlerin sözleşmesinin getirisi doğru bir şekilde tahmin edilebildiği zaman, gelir ve gider kalemi olarak kaydedilir. Projeler “sabit fiyatlı” sözleşmeler olup sözleşme gelirleri, sözleşmenin tamamlanma oranı metoduna göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Dönem itibarıyla oluşmuş olan toplam sözleşme giderinin sözleşmenin toplam tahmini maliyetine oranı sözleşmenin tamamlanma oranını göstermekte ve bu oran sözleşme gelirinin cari döneme isabet eden kısmının finansal tablolara kaydedilmesinde kullanılmaktadır.

Sözleşme maliyetleri tüm ilk madde-malzeme ve direkt işçilik giderleriyle, sözleşme ile ilgili olan endirekt işçilik, malzemeler, tamiratlar ve amortisman giderleri gibi endirekt maliyetleri kapsar. Satış ve genel yönetim giderleri oluştuğu anda giderleştirilir. Tamamlanmamış sözleşmelerdeki tahmini zararların gider karşılıkları, bu zararların saptandığı dönemlerde ayrılmaktadır.

İş performansında, iş şartlarında ve sözleşme ceza karşılıkları ve nihai anlaşma düzenlemeleri nedeniyle tahmini karlılıkta olan değişiklikler maliyet ve gelir revizyonuna sebep olabilir. Bu revizyonlar, saptandığı dönemde finansal tablolara yansıtılır.

Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar, finansal tablolara yansıtılan gelirin kesilen fatura tutarının ne kadar üzerinde olduğunu; devam eden sözleşmelerin hakediş bedelleri ise kesilen fatura tutarının finansal tablolara yansıtılan gelirin ne kadar üstünde olduğunu gösterir (Not 11).

İlişkili taraflar

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
 - (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:
 - (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da -maliyet bedelinden düşük olanı ile değeri. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir.

İlk madde ve malzemeler, ticari mallar – Peşin alım fiyatına göre hesaplanan ortalama maliyet yöntemine göre hesaplanmıştır.

Mamul ve yarı mamuller – Direkt malzeme ve işçilik giderleri ile değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiş ve ortalama maliyet yöntemine göre hesaplanmıştır.

Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Not 10).

Maddi duran varlıklar

Bütün maddi duran varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar, uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanı düşüldükten ve eğer var ise değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmektedir.

Maddi varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştuğu döneme gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, bu süreçte kullanılan metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	25-30 yıl
Binalar	30 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	3-15 yıl
Taşıt araçları	9 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5-15 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kâr ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini, yeni ürün geliştirilmesine ilişkin proje maliyetlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş itfa payı ve eğer varsa değer düşüklüğü indirilerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edildikleri tarihten sonra 5 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Maddi olmayan varlıkların aktifleştirilebilmesi için ilgili varlığın işletmeye gelecekte sağlayacağı ekonomik fayda tespit edilebilir olmalı ve varlığın maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebilmelidir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde gelir tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

- maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
- maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması, ve
- varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme gideri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile beklenen ömür olan 5 yıl içerisinde, normal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir.

Yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri

Tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Şirket tarafından yerine getirileceğine ve teşviğin Şirket tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır. Teşvik, bir gider ile ilişkili olması durumunda bu teşvikin karşılayacağı giderler ile eşleşecek şekilde gelirleştirilir. Teşvikin bir varlık ile ilişkili olması durumunda ise bu gelir ertelenmiş gelir olarak bilançoya kaydedilir.

Yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri, Şirket'in teşvik talepleri yetkili makamlar tarafından onaylandığı zaman tanımlanır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem kârı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

Dönem vergi gideri, bilanço tarihi itibarıyla Türkiye’de yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye’de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Şirket’in faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisi, gelir vergisi ve fonlara ilişkin yükümlülükler için finansal tablolarda tahmini karşılık ayrılmıştır. Cari dönem vergisi, Şirket’in faaliyet sonuçları üzerinden vergisel açıdan kabul edilmeyen giderler ve istisnalar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında geçici vergi ödenmektedir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla halihazırda yürürlükte olan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri finansal tablolarda net gösterilmektedir

Çalışanlara sağlanan faydalar

a) Tanımlanan fayda planı:

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, finansal tablolardaki kıdem tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Şirket’in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değerini kayıtlara almıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

b) Tanımlanan katkı planları:

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, yıl sonunda geçerli olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası (“TCMB”) döviz alış kurları üzerinden Türk Lirası’na çevrilmiştir.

Karşılıklar

Karşılıklar bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olası ise ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır.

Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtacak şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Koşullu varlıklar ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kârdan indirilerek kaydedilir.

Operasyonel kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralama olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Garanti giderleri

Garanti giderleri, şirketlerin üretim ve satışını gerçekleştirdikleri mallar için yaptıkları tamir-bakım masrafları, yetkili servislerin garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptıkları işçilik ve malzeme giderleri, şirketlerce üstlenilen ilk bakım giderleri ile hasılatı cari yıla gelir olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş ve tamir seviyelerinin geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri sonucu kaydedilir.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar, finansal yatırımlar ve diğer alacaklardan oluşmaktadır. Finansal borçlar ise ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar, banka kredileri ve diğer borçlardan oluşmaktadır.

Şirket Yönetimi'nin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranındaki değişimler gözetilerek satılabilecek olan kısa vadelerde alınıp satılan finansal araçlar alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Her iki sınıflandırmaya da girmeyen finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket yönetiminin likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan kısa bir süre içinde finansal aracı elde tutma niyeti yoksa veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi halde dönen varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm satılmaya hazır finansal varlıklar ilk alım anındaki rayıç değeri ifade ettiği düşünülen ve işlem maliyetlerini de içeren maliyet bedeli ile kayıtlara alınır.

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri borsada işlem gören varlıklar için bilanço tarihinde gerçekleşen borsa fiyatı ile; piyasa fiyatı bulunmaması durumunda indirgenmiş nakit akımları, benzer satın almalar ve piyasa göstergeleri kullanılarak yapılan değerlendirme çalışmasıyla tespit edilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların tahakkuk eden faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihinde Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Vadeli mevduat hesapları, bilanço tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş faizlerini de içermektedir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan ticari alacaklar ile ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmektedir.

Şirket’in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Alınan çeklerden vadesi bilanço tarihini aşanlar, ticari alacaklar içinde gösterilmiş olup devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak reeskonta tabi tutulmuştur.

Ticari alacakların tahsil edilemeyeceğinin muhtemel olması halinde ticari alacaklar için bir karşılık kayda alınır. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda kayıtlardan tamamen silinirler. Şüpheli alacak karşılığı, belirlendiği dönemde gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kapsamlı gelir tablosuna gelir olarak kaydedilir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, makul değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir.

Krediler

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerleri ile kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları düşüldükten sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile itfa edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Özellikle varlıkların ediniminin finansmanı dışındaki sebeplerle katılan borçlanma maliyetleri gerçekleştirildiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Şirket’in türev finansal araçlarını ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile ilgili işlemler oluşturmaktadır. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, genellikle risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıması nedeniyle finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Bu tür türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan tüm kazanç ve kayıplar, kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr /zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kapsamlı gelir tablosunda iptal edilir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıtlarından çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri, ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıtlarından çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket’in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Yabancı para cinsinden finansal varlık ve borçlar

Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden finansal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleşmektedir.

Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltmesi farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse, ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kamuya ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekte, bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklamaktadır.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Ertelenmiş vergi aktifi ve finansal varlıklar dışındaki varlıklar, her bir bilanço tarihinde söz konusu varlığın değer kaybına uğradığına dair herhangi bir gösterge olup olmadığının tespiti için değerlendirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali kapsamlı gelir tablosuna kayıt edilir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, faiz giderleri, kur farkı giderleri ve borçlanma ile ilgili diğer maliyetleri içermektedir.

Özellikli varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikli bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Özellikli varlıklar, kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklardır.

Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Şirket’in cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

3. Bölümlere göre raporlama

Not 5’ te belirtildiği gibi yurtdışında faaliyet gösteren Otokar Europe SAS şirketinin faaliyetleri, Şirket finansal tablolarını henüz önemli düzeyde etkilemediği için konsolidasyona tabi tutulmamış ve maliyet bedeliyle taşınmıştır. Bu yüzden, Şirket’ in farklı coğrafi ve operasyonel birimleri bulunmadığından, Şirket bölümlere göre raporlama yapmamakta, tek bir bölümde finansal tablolarını takip etmektedir.

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bankalar		
- vadesiz mevduat	4.217.628	2.897.205
- vadeli mevduat	39.615.000	-
Alınan çekler ve senetler	4.026.574	1.526.619
Diğer	47.043	46.600
	47.906.245	4.470.424

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla toplam orjinal tutarı 39.615.000 TL olan vadeli mevduat hesaplarının etkin faiz oranı yıllık %8 olup ortalama vadesi 1 gündür.

Alınan çekler ve senetler, tahsilat için bankaya verilmiş, bilanço tarihi itibarıyla vadesi gelen çek ve senetlerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket’in 1.362 TL (31 Aralık 2011-1.141 TL) tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.

5. Finansal yatırımlar

Şirket’in ihracat faaliyetlerini organize etmek ve yurt dışı satışlarını arttırmak amacıyla 18 Ağustos 2011 tarihinde tescil ettirerek kurduğu “Otokar Europe SAS” ünvanlı ve 100.000 Euro ile sermayesinin %100’üne sahip olduğu bir bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Otokar Europe SAS, faaliyetleri şirket finansal tablolarını henüz önemli düzeyde etkilemediği için konsolidasyona tabi tutulmamış ve maliyet bedeliyle taşınmıştır. Otokar Europe SAS’nin ödenmiş sermayesi 239.280 TL’dir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. Finansal borçlar

			31 Aralık 2012
	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	TL
Kısa vadeli banka kredileri ^(***)			
TL krediler	2 Ocak 2013 – 3 Ocak 2013	-	2.028.308
Uzun vadeli kredilerin ana para taksitleri ve faiz tahakkukları			
TL krediler	7 Ocak 2013- 14 Haziran 2013	8,72 – 11,81	48.064.941
Toplam			50.093.249
			31 Aralık 2012
	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	TL
Uzun vadeli banka kredileri ^(*)(**)			
TL krediler	26 Mart 2014-14 Mart 2016	8,72 – 11,81	236.099.752
Toplam			236.099.752

^(*) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 828 gündür.

^(**) Sabit faiz oranlı

^(***) SGK ödemesi için kullanılan faizsiz kredilerdir.

				31 Aralık 2011
	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Kısa vadeli banka kredileri ^(**)				
TL krediler	2 Ocak 2012-15 Mart 2012	8,55 – 12,95	96.867.900	96.867.900
Toplam				96.867.900

				31 Aralık 2011
	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Uzun vadeli banka kredileri ^(*)(**)				
TL krediler	7 Ocak 2013-16 Eylül 2013	10,80 – 11,16	82.471.971	82.471.971
Toplam				82.471.971

^(*) Uzun vadeli kredilerin anaparaları ve ilgili tüm faiz tahakkukları vade sonunda ödenecektir. Kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 499 gündür.

^(**) Sabit faiz oranlı

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur (31 Aralık 2011-Yoktur).

7. Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar, Şirket'in treyler satışlarından doğan Euro bazlı alacaklarından kaynaklanan kur riskine karşılık yaptığı vadeli döviz işlemlerine (vadeli döviz işlemi) ilişkin sözleşmelerden oluşmaktadır.

			Rayiç değerler
	Kontrat tutarı	Kontrat vadeleri	Yükümlülükler
31 Aralık 2012:			
Vadeli döviz işlemleri	213.421.206	31 Ocak 2013 – 28 Şubat 2013	(2.193.011)
Kısa vadeli türev finansal araçlar	213.421.206		(2.193.011)
Toplam türev finansal araçlar	213.421.206		(2.193.011)
31 Aralık 2011:			
Vadeli döviz işlemleri	208.525.910	11 Ocak 2012 – 30 Mart 2012	9.022.907
Kısa vadeli türev finansal araçlar	208.525.910		9.022.907
Toplam türev finansal araçlar	208.525.910		9.022.907

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

8. Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar, net	100.905.085	67.250.300
Alacak senetleri, net	118.985.948	147.028.337
	219.891.033	214.278.637
Eksi: şüpheli ticari alacak karşılığı	(19.747.448)	(18.337.536)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	200.143.585	195.941.101
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 27)	24.550.065	19.862.364
Kısa vadeli ticari alacaklar	224.693.650	215.803.465
Uzun vadeli ticari alacaklar, net	13.255.966	-
Uzun vadeli alacak senetleri, net	46.141.537	81.455.465
Uzun vadeli ticari alacaklar	59.397.503	81.455.465

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ticari alacakların (senetler hariç) ortalama vadeleri 60-90 gün arasındadır (31 Aralık 2011-60-90 gün).

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Şirket'in alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan, treyler satışlarından ve savunma aracı satışlarından doğmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla şirket bayilerinden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 32.065.161 TL (31 Aralık 2011 - 52.916.990 TL) tutarındaki alacak, toplam 32.065.161 TL (31 Aralık 2011 - 41.753.015 TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır. Şirket, geri kalan alacaklarının tahsili ile ilgili olarak finansal tablo dipnotu 28'de Kredi Riski bölümünde anlatılan yöntemlerle kredi riskini yönetmektedir.

Vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	63.597
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş ⁽¹⁾	1.229.836
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	1.293.433
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı ⁽¹⁾	1.253.810

⁽¹⁾ Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş ticari alacak bakiyeleri için yasal takibat başlatılmıştır.

31 Aralık 2011	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	251.577
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.222.206
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	1.473.783
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı ⁽¹⁾	1.462.159

⁽¹⁾ Treyler araçları üstündeki rehin teminatlarıdır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	18.337.536	10.540.246
Tahsilatlar (Not 22)	(1.326.573)	(147.510)
Yıl içerisindeki artış (Not 22)	2.736.485	7.944.800
31 Aralık itibarıyla	19.747.448	18.337.536

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Ticari borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar, net	75.851.383	73.243.490
Borç senetleri, net	186.300	166.050
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	76.037.683	73.409.540
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 27)	8.988.915	5.086.142
Kısa vadeli ticari borçlar	85.026.598	78.495.682

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 45-60 gün arasındadır (31 Aralık 2011 -45-60 gün arasında).

9. Diğer alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Personelden alacaklar	1.715	577
Toplam	1.715	577

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	47.971	5.903
Toplam	47.971	5.903

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan sipariş avansları	145.260.185	148.349.292
Personele borçlar	8.828.874	6.545.066
Diğer çeşitli borçlar	1.441.022	35.209
Toplam	155.530.081	154.929.567

10. Stoklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Hammadde	103.285.960	47.815.012
Yarı mamul	22.257.093	9.056.158
Mamul	49.091.664	61.757.207
Ticari mallar	30.152.329	24.079.893
Yoldaki mallar	49.461.629	27.419.017
(-) Stok değer düşüklüğü (*)	(1.615.688)	(1.575.452)
Toplam	252.632.987	168.551.835

(*) Stok değer düşüklüğünün 1.394.900 TL'lik kısmı mamuller (31 Aralık 2011-1.148.244), 220.788 TL'lik kısmı ise ticari mallara (31 Aralık 2011- 427.208) ilişkindir. Stok değer düşüş karşılığı satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

2012 yılı içinde stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibi olmuştur:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak 2012	(1.575.452)	-
Ayrılan karşılık (Not 21)	(40.236)	(1.575.452)
31 Aralık itibarıyla	(1.615.688)	(1.575.452)

11. Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar

Devam eden yıllara sari işlerle ilgili toplam ticari alacakların kısa vadeli avanslarla netleştirilmesi sonucu alacak bakiyesi 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 61.325.046 (31 Aralık 2011 – 43.967.333 TL) olmaktadır.

Şirketin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve finansal tablolarda diğer borçlar içerisinde yer alan kısa vadeli avansların toplam tutarı 93.823.684 TL (31 Aralık 2011 – 61.420.658 TL)'dir. Diğer borçlar içerisinde kalan 51.436.501 TL'lik tutar diğer alınan sipariş avanslarından (31 Aralık 2011 – 86.928.634 TL) ve 10.269.896 TL diğer borçlardan (31 Aralık 2011 – 6.580.275 TL) oluşmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

12. Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıl içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2012
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	36.970.746	486.000	-	-	37.456.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.315.934	27.687	-	3.724.607	10.068.228
Binalar	57.228.511	15.000	-	2.355.385	59.598.896
Makine, tesis ve cihazlar	88.778.684	3.028.562	(230.227)	17.212.010	108.789.029
Taşıt araçları	6.936.226	3.085.172	(1.351.065)	33.498	8.703.831
Döşeme ve demirbaşlar	23.123.058	3.615.445	(110.893)	1.163.438	27.791.048
Özel maliyetler	1.448.602	-	-	288.744	1.737.346
Yapılmakta olan yatırımlar	10.604.273	15.040.416	-	(24.777.682)	867.007
	231.406.034	25.298.282	(1.692.185)	-	255.012.131
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.527.139	642.828	-	-	3.169.967
Binalar	23.662.910	2.666.600	-	-	26.329.510
Makine, tesis ve cihazlar	72.176.019	6.820.784	(228.968)	-	78.767.835
Taşıt araçları	3.601.725	500.478	(303.581)	-	3.798.622
Döşeme ve demirbaşlar	14.891.289	1.733.849	(82.690)	-	16.542.448
Özel maliyetler	1.246.061	45.534	-	-	1.291.595
	118.105.143	12.410.073	(615.239)	-	129.899.977
Net defter değeri	113.300.891				125.112.154

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıl içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2011
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	36.396.386	574.360	-	-	36.970.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.481.336	530.766	(19.185)	323.017	6.315.934
Binalar	53.219.003	65.994	-	3.943.514	57.228.511
Makine, tesis ve cihazlar	92.434.926	2.731.613	(6.800.817)	412.962	88.778.684
Taşıt araçları	6.698.795	1.263.150	(1.089.147)	63.428	6.936.226
Döşeme ve demirbaşlar	18.759.148	3.743.570	(255.966)	876.306	23.123.058
Özel maliyetler	1.448.602	-	-	-	1.448.602
Yapılmakta olan yatırımlar	670.873	15.552.627	-	(5.619.227)	10.604.273
	215.109.069	24.462.080	(8.165.115)	-	231.406.034
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.330.079	207.984	(10.924)	-	2.527.139
Binalar	21.113.641	2.549.269	-	-	23.662.910
Makine, tesis ve cihazlar	73.826.184	4.744.094	(6.394.259)	-	72.176.019
Taşıt araçları	3.370.231	420.894	(189.400)	-	3.601.725
Döşeme ve demirbaşlar	14.123.773	980.877	(213.361)	-	14.891.289
Özel maliyetler	1.207.532	38.529	-	-	1.246.061
	115.971.440	8.941.647	(6.807.944)	-	118.105.143
Net defter değeri	99.137.629				113.300.891

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2012 ve 2011 yılları için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Araştırma ve geliştirme giderleri	16.406.313	11.369.270
Satılan malın maliyeti	5.505.228	5.548.448
Yıllara sari işler maliyeti	4.793.921	1.315.993
Genel yönetim giderleri	1.168.816	1.066.397
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	1.165.354	1.135.766
Stoklar üzerindeki amortisman	616.467	579.519
Satış ve pazarlama giderleri	601.967	532.856
	30.258.066	21.548.249

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, tamamıyla itfa olmuş ancak hala kullanılmakta olan maddi duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Makine, tesis ve cihazlar	61.596.818	45.831.577
Taşıt araçları	2.556.760	2.585.412
Döşeme ve demirbaşlar	11.966.130	11.912.057
Özel maliyetler	1.120.006	1.094.646
	77.239.714	61.423.692

13. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıl içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Transferler	31 Aralık 2012
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	7.958.897	2.222.167	-	10.181.064
Geliştirme maliyetleri	80.600.486	-	33.599.779	114.200.265
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	9.081.096	44.193.374	(33.599.779)	19.674.691
	97.640.479	46.415.541	-	144.056.020
Birikmiş itfa payları:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5.423.475	1.459.324	-	6.882.799
Geliştirme maliyetleri	20.742.682	16.388.669	-	37.131.351
	26.166.157	17.847.993		44.014.150
Net defter değeri	71.474.322			100.041.870

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıl içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	İlaveler	Transferler	31 Aralık 2011
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.768.208	1.190.689	-	7.958.897
Geliştirme maliyetleri	55.012.467	-	25.588.019	80.600.486
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	7.299.830	27.369.285	(25.588.019)	9.081.096
	69.080.505	28.559.974	-	97.640.479
Birikmiş itfa payları:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	4.186.143	1.237.332	-	5.423.475
Geliştirme maliyetleri	9.373.412	11.369.270	-	20.742.682
	13.559.555	12.606.602		26.166.157
Net defter değeri	55.520.950			71.474.322

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, tamamıyla itfa olmuş ancak hala kullanılmakta olan maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3.839.842	2.793.969
Ar-Ge Giderleri (itfa olmuş)	2.550.970	-
	6.390.812	2.793.969

14. Devlet teşvik ve yardımları

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli	670.521	621.992
Uzun vadeli	2.332.562	1.017.366
Toplam	3.003.083	1.639.358

Devlet teşvik ve yardımları, Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu (Tübitak)'nın Şirket'in yürüttüğü çeşitli projelerin araştırma ve geliştirme (AR-GE) harcamalarını desteklemek amacıyla vermiş olduğu teşvik gelirlerinin ertelenmesi nedeniyle oluşmuştur. Söz konusu tutar, ilgili AR-GE yatırımının itfası ile eş zamanlı şekilde gelir kaydedilmektedir.

15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları- kısa vadeli

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer maliyet karşılığı	208.617.007	183.334.944
Garanti giderleri karşılığı	13.391.500	13.081.127
Kullanılmayan yıllık izin karşılığı	3.313.961	2.235.464
İşçi ücret farkları karşılığı	1.504.996	-
İthal malzeme maliyet karşılığı	1.039.950	-
Satış komisyonları karşılığı	894.634	1.920.005
Dava riski karşılıkları	127.838	200.000
Teminat mektup komisyon karşılığı	43.124	-
	228.933.010	200.771.540

Borç karşılıkları – uzun vadeli

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Garanti giderleri karşılığı	4.443.939	5.687.802
	4.443.939	5.687.802

Diğer maliyet karşılığı

Yıllara sari tank projesi ile ilgili olarak Şirket bünyesinde oluşan ama henüz ödemesi yapılmamış olan proje giderleri ve de Şirket'in alt yüklenicileri tarafından yürütülen ve ilgili işin bitiminde Şirket'e faturalanacak olan faaliyetlerin tahmini tamamlanma yüzdelerine göre hesaplanan maliyetlerinden oluşmaktadır. Diğer maliyet karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	183.334.944	94.164.831
Yıl içerisindeki artış	37.591.617	56.880.993
Kur değerlemesi	(12.309.554)	32.289.120
31 Aralık itibarıyla	208.617.007	183.334.944

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Garanti giderleri karşılığı

Şirket, satışını gerçekleştirmiş olduğu minibüs ve Land Rover araçlarını bir yıl, bazı zırhlı araç modelleri ve ticari araçları ise 2 yıl boyunca garanti kapsamına almaktadır. Buna bağlı olarak, bilanço tarihi itibarıyla garanti kapsamında olan araçlar için gelecek dönemlerde gerçekleşmesi tahmin edilen garanti giderleri için karşılık ayrılmıştır. Garanti giderleri karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	18.768.929	6.511.877
Yıl içerisindeki artış (Not 21)	17.345.018	28.823.464
Gerçekleşen Ödemeler	(18.278.508)	(16.566.412)
31 Aralık itibarıyla	17.835.439	18.768.929

Satış komisyonları karşılığı

Satış komisyonları karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	1.920.005	1.011.614
Yıl içerisindeki artış	1.374.984	10.516.416
Gerçekleşen	(2.400.355)	(9.608.025)
31 Aralık itibarıyla	894.634	1.920.005

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Kullanılmayan izin günleri karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	2.235.464	1.922.831
Yıl içerisindeki artış, net (Not 21)	1.078.497	312.633
31 Aralık itibarıyla	3.313.961	2.235.464

Taahhütler ve zorunluluklar

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRI) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRI'ler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	637.586.146	649.585.517
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	-	-
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	-	-
d. Diğer verilen TRI'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	637.586.146	649.585.517

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

TRİ 'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Orjinal para birimi	TL tutarı	Orjinal para birimi	TL tutarı
USD	301.585.793	537.606.836	301.322.506	569.168.082
EUR	15.175.004	35.687.056	13.492.893	32.973.933
GBP	9.192	26.387	12.027	35.081
TL	64.265.867	64.265.867	47.408.421	47.408.421
		637.586.146		649.585.517

Verildiği yere göre TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen teminat mektupları		
Savunma Sanayi Müsteşarlığı	405.591.826	439.881.761
Diğer	231.994.320	209.703.756
	637.586.146	649.585.517

Teminat mektupları

a) 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Banka teminat mektupları (*)	637.586.146	649.585.517
	637.586.146	649.585.517

(*) 405.591.826 TL (31 Aralık 2011 - 439.881.761 TL) tutarındaki teminatlar Altay Projesi kapsamında Savunma Sanayi Müsteşarlığı'na verilmiştir.

b) 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Banka teminat mektupları (**)	285.704.758	225.181.079
Teminat senetleri	56.509.498	53.460.035
Alınan ipotekler	3.842.000	3.842.000
	346.056.256	282.483.114

(**) 157.770.977 TL (31 Aralık 2011-116.160.705 TL) tutarındaki teminat mektupları, Altay Projesi kapsamında, alt yüklenicilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

Koşullu varlıklar

Arge indirimi kapsamında, vergi indiriminden yararlanılamayan 2010 yılına ait tutar için açılan dava sonuçlanmış olup 2.923.627 TL'lik tutar Şirket'e iade edilmiştir. Aynı kapsamda 2011 yılı işlemleri için de dava açılmış olup dava henüz sonuçlanmamıştır. 2011 yılı işlemlerine ait dava sonucuna göre iade edilmesi beklenen tutar 3.963.320 TL'dir. 2012 yılı için açılmış bir dava olmayıp etki etmesi beklenen tutar yaklaşık 12.517.001 TL'dir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16 Çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	13.716.119	9.110.483
Toplam	13.716.119	9.110.483

Kıdem tazminatı karşılığı

Aşağıda açıklanan yasal zorunluluk dışında yapılmış hiçbir emeklilik taahhüdü anlaşması yoktur.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 3.034 (31 Aralık 2011-2.732 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

SPK Muhasebe Standartları, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Net iskonto oranı (%)	3,86	4,63
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	4	7

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	9.110.483	7.088.568
Faiz gideri	911.048	708.857
Cari yıl karşılığı (aktüeryal kayıp ve kazançlar dahil)	5.383.700	2.440.400
Ödemeler	(1.689.112)	(1.127.342)
31 Aralık itibarıyla	13.716.119	9.110.483

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

17. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen avanslar	131.619.702	105.134.614
Katma değer vergisi alacakları	17.241.400	25.754.551
Peşin ödenen vergi	2.072.249	-
Peşin ödenmiş giderler	1.834.082	1.373.991
Diğer	2.166.929	1.442.035
Toplam	154.934.363	133.705.191

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergi ve fonlar	5.902.620	5.253.198
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	3.152.862	2.476.644
Tecil edilen özel tüketim vergisi	249.277	100.355
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	1.595.339	-
Diğer	109.240	403.778
Toplam	11.009.338	8.233.975

c) Diğer uzun vadeli yükümlülükler:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	5.644.080	-
Toplam	5.644.080	-

(*) Sözleşme kapsamında satılan araçlara ilişkin ertelenmiş bakım onarım gelirlerinden oluşmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

18. Özkaynaklar

Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
Hissedarlar	TL	%	TL	%
Koç Holding A.Ş.	10.722.750	44,68	10.722.750	44,68
Ünver Holding A.Ş.	5.954.944	24,81	5.954.944	24,81
Diğer	7.322.306	30,51	7.322.306	30,51
Toplam	24.000.000	100,00	24.000.000	100,00

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	52.743.030	52.743.030
Toplam	76.743.030	76.743.030

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK'nın Seri: IV, No: 27 Tebliği'nin 5'inci maddesinde ve çeşitli SPK kararlarıyla belirtildiği üzere hisse senetleri borsada işlem gören ortaklıklarda birinci temettü oranı ve temettü dağıtımı varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabılır karın %20'sinden az olamaz. Hisse senetleri borsada işlem gören anonim ortaklıklar, genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak temettüyü; tamamen nakden dağıtma, tamamen hisse senedi olarak dağıtma, belli oranda nakit belli oranda hisse senedi olarak dağıtılarak kalanını ortaklık bünyesinde bırakma, nakit ya da hisse senedi olarak dağıtmadan ortaklık bünyesinde bırakma konusunda serbesttir.

SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabılır kâr üzerinden SPK'nın asgari kâr dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kâr dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabılır kârdan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamı dağıtılabılır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kâr dağıtımı yapılmayacaktır.

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kâr dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kâr dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kâr dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Şirket'in, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarında dönem kârı ve kâr dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklarını oluşturan geçmiş yıl kârları 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sırasıyla 76.384.978 TL (31 Aralık 2011 – 54.846.604 TL) ve 65.806.705 TL'dir. (31 Aralık 2011 – 63.640.101 TL) Şirket'in yasal kayıtlarındaki net dönem kârı 64.221.758 TL (31 Aralık 2011– 55.583.667 TL), herhangi ek bir vergi yükü doğurmaksızın kâr dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların tutarı ise 85.032.212'dir. (31 Aralık 2011 – 79.263.650 TL). Ayrıca yasal kayıtlarda dağıtılması halinde vergiye tabi olacak 16.224.790 TL'lik enflasyon düzeltme farkları ve 11.040.213 TL'lik diğer sermaye yedekleri bulunmaktadır. Şirket'in birinci tertip yasal yedeklerin düşülmesinden sonra yasal kayıtlarda kalan dönem kârı 64.221.758 TL 'dir (31 Aralık 2011 – 55.583.667 TL). Rapor tarihi itibarıyla Şirket henüz 2012 yılına ait kâr dağıtım kararı almamıştır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Yukarıdaki hususa göre Şirket’in Tebliğ’e göre kâr dağıtımında baz alınacak öz sermaye tablosu 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenmiş sermaye	24.000.000	24.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	52.743.030	52.743.030
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	22.798.147	18.118.147
Geçmiş yıllar karları		
- Olağanüstü yedekler	54.856.622	52.690.018
- Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkları	10.950.083	10.950.083
Net dönem karı	76.384.978	54.846.604
Toplam öz sermaye	241.732.860	213.347.882

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin düzeltilmiş değerleri ve sermaye enflasyon düzeltme farkları 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2012	
	Tarihi değerler	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	Endekslenmiş değer
Sermaye	24.000.000	52.743.030	76.743.030
Yasal yedekler	22.798.147	10.950.083	33.748.230
Toplam	46.798.147	63.693.113	110.491.260
		31 Aralık 2011	
	Tarihi değerler	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	Endekslenmiş değer
Sermaye	24.000.000	52.743.030	76.743.030
Yasal yedekler	18.118.147	10.950.083	29.068.230
Toplam	42.118.147	63.693.113	105.811.260

Şirket’in Vergi Usul Kanunu’na göre tuttuğu kayıtlarında yasal ve olağanüstü yedeklerin tarihi değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	22.798.147	18.118.147
Olağanüstü yedekler	85.032.212	79.263.650
Toplam	107.830.359	97.381.797
Yasal finansal tablolara göre önceki dönem net karından yıl içinde ödenen temettülerin tutarları	48.000.000	15.000.000
Hisse başına ödenen temettü (kuruş)	0,200	0,063

Şirket’in sermayesinin tümü ödenmiş olup, nominal değeri 0,1 kuruş olan 24.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. Satışlar ve satışların maliyeti

Net satışlar

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Yurtiçi satışlar	744.807.655	726.544.926
Yurtdışı satışlar	260.164.645	164.180.669
Brüt satışlar	1.004.972.300	890.725.595
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(480.068)	(200.406)
Net satışlar	1.004.492.232	890.525.189

2012 ve 2011 yılları içinde Şirket’in satışlarının tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Ticari araçlar	481.503.639	463.283.055
Savunma sanayi araçları	307.079.062	253.065.734
Diğer satışlar ^(*)	215.909.531	174.176.400
	1.004.492.232	890.525.189

^(*) 130.428.038 TL’lik kısmı (2011-91.827.072 TL) yıllara sari işlere ilişkin tahmini kazançlardan oluşmaktadır.

Satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Satılan mamullerin maliyeti	740.981.401	667.811.517
Satılan ticari malların maliyeti	41.482.525	27.009.109
Satışların maliyeti	782.463.926	694.820.626

20. Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Satış ve pazarlama giderleri	78.654.006	83.213.660
Genel yönetim giderleri	33.678.006	25.161.744
Araştırma ve geliştirme giderleri	18.030.947	12.355.838
Toplam faaliyet giderleri	130.362.959	120.731.242

21. Niteliklerine göre giderler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Hammadde ve tüketim malı kullanımı	626.783.709	610.158.079
Mamul ve yarı mamul stoklarındaki değişim	(288.737)	(38.436.149)
Satılan ticari mal maliyeti	41.688.944	25.433.656
Amortisman ve itfa payı	29.092.605	20.412.484
Personel giderleri	111.926.656	93.856.134
İşletme giderleri	23.390.540	19.704.420
Yönetim giderleri	22.943.859	17.608.771
Garanti karşılık giderleri (Not 15)	17.345.018	28.823.464
Sergi fuar giderleri	5.314.642	3.465.673
Nakliye, dağıtım ve depolama giderleri	9.356.360	5.244.588
Reklam, tanıtım ve promosyon giderleri	7.394.172	4.546.397
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 10)	40.236	1.575.452
Diğer giderler	17.838.881	23.158.899
Toplam	912.826.885	815.551.868

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2012 ve 2011 yılları için, personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Kaydedildiği hesaba göre:		
Satılan malın maliyeti ve stoklar	62.407.196	55.115.857
Yıllara sari işler maliyeti	17.950.406	13.931.641
Aktifleştirilen geliştirme harcamaları	16.118.033	13.172.755
Genel yönetim giderleri	16.248.996	12.706.471
Satış ve pazarlama giderleri	14.144.460	11.434.451
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.175.598	667.714
	128.044.689	107.028.889
Niteliğine göre:		
Maaş ve ücretler	95.508.920	81.508.476
SSK işveren primleri	14.526.177	12.494.883
Diğer sosyal yardımlar	10.636.347	9.563.640
Kıdem tazminatı karşılık giderleri (Not 16)	6.294.748	3.149.257
İzin karşılığı giderleri (Not 15)	1.078.497	312.633
	128.044.689	107.028.889

22. Diğer faaliyetlerden gelirler/giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Diğer gelirler		
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 8)	1.326.573	147.510
Diğer hizmet gelirleri	963.179	1.147.517
Ar-ge test merkezi gelirleri	661.524	374.069
Ar-ge teşvik gelirleri	622.673	616.601
Maddi duran varlık satış karları	15.168	1.020.382
Atık Gelirleri	264.301	242.910
Diğer	951.034	668.004
Toplam	4.804.452	4.216.993

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Diğer giderler		
Şüpheli alacak karşılığı gideri (Not 8)	(2.736.485)	(7.944.800)
Diğer	(151.596)	(403.664)
Toplam	(2.888.081)	(8.348.464)

23. Finansal gelirler

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Kambiyo karları	90.476.866	54.018.008
Vadeli işlem geliri	20.290.361	19.655.520
Kredili satış vade farkı geliri	13.466.940	12.947.710
Banka mevduatı faiz geliri	1.031.089	1.558.703
Kredi kur farkı gelirleri	-	132.000
Toplam	125.265.256	88.311.941

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

24. Finansal giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Kambiyo zararları	(89.550.577)	(69.860.413)
Banka kredileri faiz gideri	(26.195.253)	(16.075.841)
Vadeli işlem gideri	(21.283.203)	(7.937.948)
Kredi kur farkı giderleri	-	(3.503.248)
Toplam	(137.029.033)	(97.377.450)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Şirket faaliyetleri, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirilmeye tabidir.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir (2011-%20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 10. maddesinde değişiklik yapılarak 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun'unun 35. maddesiyle yapılan değişiklikle, araştırma ve geliştirme harcamaları üzerinden hesaplanacak Ar-Ge indirim oranı %40'tan %100'e çıkarılmıştır.

Anılan kanun 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. Buna göre kurumlar vergisi mükellefleri, yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde işletme bünyesinde 2008 yılından itibaren yaptıkları harcamaların %100'ü kurumlar kazancı tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alınabilmektedir. 2012 ve 2011 yılına ilişkin olarak yapılan araştırma ve geliştirme harcamalarının toplam üzerinden %100 oranında Ar-Ge indirimi hesaplanması gerekmektedir.

Şirket, 2012 yılında yaptığı 39.666.087 TL (2011 – 26.657.372 TL) tutarındaki araştırma ve geliştirme harcaması sebebiyle vergi matrahından %100 oranında stopajsız olarak yararlanabileceği Ar-Ge indirimi elde etmiştir. Şirket'in Ar-Ge Merkezi belgesi bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergiler	6.799.697	11.633.639
(-) Peşin ödenen vergiler	(8.871.946)	(8.543.854)
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	(2.072.249)	3.089.785

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak –31 Aralık 2012	1 Ocak –31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(1.556.016)	4.703.902
Cari dönem kurumlar vergisi	(3.876.947)	(11.633.639)
Toplam vergi gideri	(5.432.963)	(6.929.737)

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Vergi öncesi dönem kârının hesaplanan kurumlar vergisi tutarı ile mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	81.817.941	61.776.341
%20 üzerinden hesaplanan vergi gideri	(16.363.588)	(12.355.268)
İndirim ve istisnalar	10.856.844	5.331.474
Diğer kalıcı farklar	73.781	94.057
Toplam vergi gideri	(5.432.963)	(6.929.737)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maddi duran varlıklar	12.960.293	(8.101.095)	889.236	1.861.076
Maddi olmayan duran varlıklar	(16.526.630)	(12.721.283)	(3.305.326)	(2.544.257)
Ertelenmiş finansal giderler	(305.425)	(517.981)	(61.085)	(103.596)
Stoklar	163.859	(325.962)	32.772	(65.192)
Garanti giderleri karşılığı	17.835.439	18.768.929	3.567.088	3.753.786
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	13.716.119	9.110.483	2.743.224	1.822.097
Ertelenmiş finansal gelirler	4.175.331	1.230.242	835.066	246.048
Diğer karşılıklar	8.986.866	7.704.234	1.797.373	1.540.847
Projede tamamlanma yüzdesi metodu uygulamasından dolayı yapılan düzeltmeler	13.651.109	38.906.026	2.730.222	7.781.205
Diğer	9.318.830	(8.218.310)	1.863.766	(1.643.662)
Ertelenen vergi varlığı			11.092.336	12.648.352

Ertelenen vergi varlığının 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	12.648.352	7.944.450
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	(1.556.016)	4.703.902
	11.092.336	12.648.352

26. Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kâr hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kâr hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalama, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Hissedarlara ait net kâr (TL)	76.384.978	54.846.604
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Hisse başına kazanç (Kr)	0,318	0,229

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

27. İlişkili taraf açıklamaları

Yıl sonu itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile yıl içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ram Dış Ticaret A.Ş. ^{(1) (*)}	23.141.922	19.008.642
Otokar Europe SAS ⁽³⁾	608.470	-
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. ⁽¹⁾	492.700	572.854
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. ⁽¹⁾	283.023	-
Ford Otosan A.Ş. ⁽²⁾	23.950	194.195
RMK Marine Gemi Yapım San. Deniz Taş. İşl. A.Ş. ⁽¹⁾	-	80.538
Aygaz A.Ş. ⁽¹⁾	-	6.135
Toplam	24.550.065	19.862.364

^(*) Yurtdışı satışların bir kısmı Ram Dış Ticaret A.Ş. aracılığı ile ihrac kayıtlı olarak gerçekleştirilmekte olup, bakiye bu işlemlerden doğan ticari alacaklardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ram Dış Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	2.471.861	900.459
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. ⁽¹⁾	1.588.261	621.707
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. ⁽¹⁾	1.583.589	1.224.505
Setur Servis Turistik A.Ş. ⁽¹⁾	904.628	461.095
Akpa Dayanıklı Tük. Paz. A.Ş. ⁽¹⁾	494.223	407.759
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. ⁽¹⁾	483.269	118.255
Ark İnşaat A.Ş. ⁽¹⁾	442.799	402.744
Arçelik A.Ş. ⁽¹⁾	243.629	1.764
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. ⁽¹⁾	221.594	155.537
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. ⁽¹⁾	195.013	103.623
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. ⁽¹⁾	154.030	-
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	66.805	-
Opet Petrolcülük A.Ş. ⁽¹⁾	54.823	67.702
Koç Holding A.Ş. ⁽²⁾	49.343	9.069
Promena Elektronik Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	33.406	17.336
Bilkom A.Ş. ⁽¹⁾	1.463	-
Ford Otosan A.Ş. ⁽²⁾	179	-
Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş. ⁽¹⁾	-	262.254
Otokar Europe SAS ⁽³⁾	-	194.822
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizm. A.Ş. ⁽¹⁾	-	121.995
Tat Konserve San. A.Ş. ⁽¹⁾	-	13.598
Vehbi Koç Vakfı Amerikan Hastanesi ⁽¹⁾	-	1.918
Toplam	8.988.915	5.086.142

⁽¹⁾ Şirket hissedarının bağlı ortaklığı/iş ortaklığı

⁽²⁾ Şirket hissedarı

⁽³⁾ Şirket'in konsolidasyon kapsamında yer almayan bağlı ortaklığı

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

Ürün ve hizmet satışları	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Ram Dış Ticaret A.Ş. ^(*)	233.281.162	100.196.591
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. ^(*)	6.808.068	4.739.830
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. ^(*)	1.610.352	1.246.480
Otokar Europe SAS ⁽³⁾	607.601	-
Aygaz A.Ş. ^(*)	301.178	86.710
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. ^(*)	235.000	-
Ford Otosan A.Ş. ⁽²⁾	2.116	1.424.499
Opet Petrolcülük A.Ş. ^(*)	-	1.656
Toplam	242.845.477	107.695.766

^(*) Ram Dış Ticaret A.Ş.’ye yapılan satışlar ilişkili olmayan üçüncü kişiler için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Sabit kıymet alımları	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Ark İnşaat A.Ş. ^(*)	4.399.718	1.173.240
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. ^(*)	3.005.744	1.498.378
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. ^(*)	68.494	71.703
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. ^(*)	61.885	48.383
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. ^(*)	40.802	-
Arçelik A.Ş. ^(*)	36.924	21.833
Bilkom A.Ş. ^(*)	-	9.817
Koç.net Hab.Tek. İlt. Hiz. A.Ş. ^(*) ^(**)	-	5.825
Toplam	7.613.567	2.829.179

^(**) Koç net Haberleşme Teknik İletişim Hizmetleri A.Ş. 30 Kasım 2011 itibarıyla şirket hissedarı tarafından ilişkili olmayan 3. bir şirkete satılmıştır. 30 Kasım 2011 tarihine kadar gerçekleşen işlemler ilişkili kuruluş işlemi olarak tanımlanmıştır.

Stok alımları	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. ^(*)	10.968.070	10.845.305
Ram Dış Ticaret A.Ş. ^(*)	6.124.679	9.330.678
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. ^(*)	3.374.953	2.759.744
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. ^(*)	1.005.270	221.801
Opet Petrolcülük A.Ş. ^(*)	941.070	692.529
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. ^(*)	829.041	906.208
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. ^(*)	677.611	-
Arçelik A.Ş. ^(*)	205.837	13.514
Ford Otosan A.Ş. ⁽²⁾	392	-
Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş. ^(*)	-	1.398.498
Toplam	24.126.923	26.168.277

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Hizmet alımları	1 Ocak -31 Aralık 2012	1 Ocak-31 Aralık 2011
Ram Dış Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	7.505.596	1.023.206
Setur Servis Turistik A.Ş. ⁽¹⁾	4.335.385	2.694.594
Otokar Europe SAS ⁽³⁾	2.378.439	-
Koç Holding A.Ş. ⁽²⁾	1.353.018	1.170.148
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. ⁽¹⁾	1.325.130	781.813
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. ⁽¹⁾	1.051.726	424.062
Promena Elektronik Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	170.752	158.110
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizm. A.Ş. ⁽¹⁾	111.702	154.255
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	69.905	4.605
Koç Üniversitesi ⁽¹⁾	56.896	179.264
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. ^{(1)(*)}	34.513	1.161.409
Rahmi Koç Vakfı Müzesi ⁽¹⁾	28.240	-
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. ⁽¹⁾	17.320	23.520
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	16.676	13.318
Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. ⁽¹⁾	2.922	
Bilkom A.Ş. ⁽¹⁾	2.396	1.444
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. ⁽¹⁾	1.251	
Eltek Elektrik Enerji İth.İhr.Top.Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	-	1.690.458
Koç.net Hbl.Tek.İlt.Hz.A.Ş.**	-	275.648
Platform Araştırma ve Geliştirme Taş.Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	-	152.388
Vehbi Koç Vakfı Amerikan Hastanesi ⁽¹⁾	-	26.730
Tat Konserve San. A.Ş. ⁽¹⁾	-	13.617
Otokoç Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	-	1.184
Toplam	18.461.867	9.949.773

⁽¹⁾ Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

^(*) Koç net Haberleşme Teknik İletişim Hizmetleri A.Ş. 30 Kasım 2011 itibarıyla şirket hissedarı tarafından ilişkili olmayan 3. bir şirkete satılmıştır. 30 Kasım 2011 tarihine kadar gerçekleşen işlemler ilişkili kuruluş işlemi olarak tanımlanmıştır.

Banka mevduat hesapları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾		
- Vadesiz mevduatlar	903.749	1.600.896
	903.749	1.600.896
Tahsildeki çek ve senetler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	37.314.908	45.089.091
	37.314.908	45.089.091

⁽¹⁾ Şirket hissedarının bağlı ortaklığı/iş ortaklığı

⁽²⁾ Şirket hissedarı

⁽³⁾ Şirket'in konsolidasyon kapsamında yer almayan bağlı ortaklığı

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

Krediler	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	2.025.916	-
Toplam	2.025.916	-
Faiz gelirleri	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	243.407	212.503
Toplam	243.407	212.503
Kur farkı gelirleri	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Ram Dış Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	7.493.280	10.564.359
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	338.928	1.129.765
Diğer	2.308	1.732
Toplam	7.834.516	11.695.856
Vadeli döviz işlemi gelirleri ve giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾		
-Vadeli döviz işlemi gelirleri	-	-
-Vadeli döviz işlemi giderleri	21.000	-
Toplam	21.000	-
Kur farkı giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Ram Dış Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	8.680.101	24.393.296
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	1.479.877	975.834
Diğer ⁽¹⁾	13.791	25.529
Toplam	10.173.769	25.394.659
Faiz giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	132.332	130.367
Toplam	132.332	130.367

⁽¹⁾ Şirket hissedarının bağlı ortaklığı /iş ortaklığı

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yılda üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 9.218.838 TL'dir (2011 – 7.762.314 TL). Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski ve faiz oranı riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket’in genel risk yönetimi programı, mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup, Şirket’in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket’in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket, bayilerinden ya da diğer müşterilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alinan teminatlar ile sınırlandırarak, avansla çalışarak veya satılan araçların mülkiyetini Şirket lehine rehin koydurarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Yurt dışı satışlarının tamamı teyidli akreditif ile gerçekleştirilmektedir. Savunma araçları satışları ise yurtiçi ve yurtdışı hükümetlerin kuruluşlarına ya da onlara aracılık yapan şirketlere yapıldığından dolayı bu satışlar ile ilgili herhangi bir tahsilat riski öngörülmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 8).

31 Aralık 2012	Alacaklar			
	Ticari alacaklar	Diğer ⁽³⁾	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) ⁽¹⁾	284.091.153	131.669.388	43.832.628	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	(137.969.024)	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	280.915.344	131.669.388	43.832.628	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.293.433	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	1.882.376	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	21.629.824	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 8)	(19.747.448)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	1.882.376	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

31 Aralık 2011	Alacaklar			
	Ticari alacaklar	Diğer ⁽³⁾	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) ⁽¹⁾	297.258.930	105.141.094	2.897.205	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	(128.790.330)	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	294.143.908	105.141.094	2.897.205	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.473.783	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	1.641.239	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	19.978.775	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 8)	(18.337.536)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	1.641.239	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

⁽¹⁾ Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

⁽²⁾ Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri, ipotekler ve araç rehinlerinde oluşmaktadır.

⁽³⁾ Çoğunlukla verilen avanslardan oluşmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	286.193.001	333.494.844	51.751.994	16.242.844	265.500.006	
Ticari borçlar	85.026.598	85.332.993	85.146.693	186.300	-	-
Beklenen vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	10.269.896	10.269.896	10.269.896	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11.009.338	11.009.338	11.009.338	-	-	-
Beklenen (veya sözleşme uyarınca vadeler)						
Türev finansal yükümlülükler (net)	(2.193.011)	(2.193.011)	(2.193.011)	-	-	-
Türev nakit girişleri	211.228.195	211.228.195	211.228.195	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(213.421.206)	(213.421.206)	(213.421.206)	-	-	-

31 Aralık 2011

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	179.339.871	189.507.648	16.888.534	88.111.818	84.507.296	-
Ticari borçlar	78.495.682	79.015.538	78.849.488	166.050	-	-
Beklenen vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	6.580.275	6.580.275	6.580.275	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8.233.975	8.233.975	8.233.975	-	-	-
Beklenen (veya sözleşme uyarınca vadeler)						
Türev finansal yükümlülükler (net)	9.110.483	9.110.483	9.110.483	-	-	-
Türev nakit girişleri	217.636.395	217.636.395	217.636.395	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(208.525.912)	(208.525.912)	(208.525.912)	-	-	-

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Piyasa riski

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Şirket'in yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Şirket, ileride oluşacak ticari işlemler ve kayda alınan aktif ve pasiflerden ötürü ortaya çıkan kur riskini yönetmek için, döviz sepetini mümkün olduğunca çeşitlendirmeye yönelik politika izlemektedir.

Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu					
31 Aralık 2012					
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini
1.	Ticari alacaklar	158.793.258	3.871.728	64.121.523	382.100
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	139.389.423	71.086.883	5.339.886	39.060
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	298.182.681	74.958.611	69.461.409	421.160
5.	Ticari alacaklar	59.397.503	-	25.257.262	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	61.325.046	34.402.023	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	120.722.549	34.402.023	25.257.262	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	418.905.230	109.360.634	94.718.671	421.160
10.	Ticari borçlar	(23.416.262)	(2.241.797)	(7.608.276)	(532.134)
11.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	(331.799.032)	(185.715.363)	(138.031)	(145.680)
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(1.293.435)	-	(550.000)	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(356.508.729)	(187.957.160)	(8.296.307)	(677.814)
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(5.644.080)	-	(2.400.000)	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(5.644.080)	-	(2.400.000)	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(362.152.809)	(187.957.160)	(10.696.307)	(677.814)
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(62.253.705)	74.575.000	(83.000.000)	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	150.763.395	84.575.000	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(213.017.100)	(10.000.000)	(83.000.000)	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(5.501.284)	(4.021.526)	1.022.364	(256.654)
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	63.689.936	(78.596.526)	86.972.364	(256.654)
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(62.253.705)	74.575.000	(83.000.000)	-
23.	İhracat	260.308.667	105.282.487	31.061.056	1.313.705
24.	İthalat	347.213.892	81.805.444	80.777.523	5.096.809

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Döviz pozisyonu tablosu				
31 Aralık 2011				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	174.028.497	23.283.527	53.135.721	66.907
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	109.497.977	48.360.657	7.377.015	41.680
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	283.526.474	71.644.184	60.512.736	108.587
5. Ticari alacaklar	81.455.466	-	33.331.478	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	81.455.466	-	33.331.478	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	364.981.940	71.644.184	93.844.214	108.587
10. Ticari borçlar	(31.669.169)	(3.534.468)	(6.277.392)	(3.308.955)
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(331.684.237)	(175.426.410)	(131.472)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(363.353.406)	(178.960.878)	(6.408.864)	(3.308.955)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(363.353.406)	(178.960.878)	(6.408.864)	(3.308.955)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	9.022.907	110.153.300	(85.328.550)	3.250.000
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	217.548.819	110.153.300	-	3.250.000
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(208.525.912)	-	(85.328.550)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	10.651.441	2.836.606	2.106.800	49.632
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.628.534	(107.316.694)	87.435.350	(3.200.368)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	9.022.907	110.153.300	(85.328.550)	3.250.000
23. İhracat (31 Aralık 2011 itibarıyla)	164.179.416	67.880.140	20.41.483	140.177
24. İthalat (31 Aralık 2011 itibarıyla)	304.208.716	63.226.052	73.545.055	9.633.042

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi kârınındiğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Euro ve İngiliz Sterlini'ndeki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir :

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2012		
	Vergi öncesi kar	Vergi öncesi kar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(14.010.617)	14.010.617
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(14.010.617)	14.010.617
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	20.453.291	(20.453.291)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	20.453.291	(20.453.291)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(73.680)	73.680
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(73.680)	73.680
Toplam (3+6+9)	6.368.994	(6.368.994)

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2011		
	Vergi öncesi kar	Vergi öncesi kar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(20.271.050)	20.271.050
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(20.271.050)	20.271.050
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	21.367.451	(21.367.451)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	21.367.451	(21.367.451)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(933.547)	933.547
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(933.547)	933.547
Toplam (3+6+9)	162.854	(162.854)

b) Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Faiz oranı riski

Şirketin faize duyarlı önemli bir varlığı yoktur. Şirket'in gelirleri ve faaliyetlerinden nakit akımları, büyük oranda piyasa faiz oranındaki değişimlerden bağımsızdır.

Şirket'in faiz oranı riski, kısa dönem borçlanmasından ve vadeli mevduatlarından kaynaklanmaktadır. Şirket'in almış olduğu banka kredileri ve vadeli mevduatları sabit faizli olmakla beraber, operasyonların devamı için gelecek dönemlerdeki krediler ve mevduatlar ileride gerçekleşecek faiz oranlarından etkilenmektedir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülükleri sabit faizli banka kredilerinden oluşmaktadır.

Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket sermaye yönetiminde net finansal borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net finansal borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net finansal borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam finansal borçlar	286.193.001	179.339.871
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(47.906.245)	(4.470.424)
Net finansal borç	238.286.756	174.869.447
Toplam özsermaye	241.732.860	213.347.882
Net finansal borç/özsermaye oranı	99%	82%

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

29. Finansal araçlar

Aktif piyasalarda ticareti yapılmayan finansal araçların gerçeğe uygun değeri, değerlendirme tekniklerinin kullanılması yoluyla belirlenir. Belirleme teknikleri, en az şirketin özel tahminleri kadar güvenilir ve mevcut olduğu durumlarda gözlenebilir piyasa verilerinin maksimum düzeyde kullanımını sağlar. Eğer bir finansal aracın gerçeğe uygun değeri açısından gereken tüm girdiler gözlenebilir durumdaysa, bu araç seviye 2 kapsamındadır. Gerçeğe uygun değer hesaplamalarının, aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmasını gerektirmektedir:

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1),
- Aşama 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık ve yükümlülükler için, ya direk (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2),
- Gözlenebilir bir piyasa datası baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Aşağıdaki tablo, Şirket’in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını göstermektedir:

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
31 Aralık 2012				
Türev finansal araçlar	-	2.193.011	-	2.193.011
Toplam	-	2.193.011	-	2.193.011

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
31 Aralık 2011				
Türev finansal araçlar	-	9.022.907	-	9.022.907
Toplam	-	9.022.907	-	9.022.907

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal enstrümanların tahmini rayiç bedelleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit edilmiştir. Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket’in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları gösteremeyebilir.

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıklar -- Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler -- Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile değerlendirildiğinde, rayiç değerinin taşınan değere yakın olduğu görülmüştür. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

30. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.

31. Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Yoktur.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ'NE UYUM BEYANI

Kurumsal yönetim kalitesini ortaya çıkaran söz konusu ilkeler Şirketimiz tarafından benimsenmiş olup birçoğu halen uygulanmaktadır. Kamunun aydınlatması, şeffaflığın sağlanması, pay ve menfaat sahipleri ile Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda gerekli çalışmaların yapılması hedeflenmektedir.

Seri:IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" kapsamında zorunlu olan ilkelere tam olarak uyulurken, zorunlu olmayan ilkelerin de büyük çoğunluğuna uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne de tam uyum amaçlanmakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda devam eden tartışmalar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve Şirket'in mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup; Şirket'in etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır. Aşağıda Şirket bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde yürütülen kapsamlı çalışmalar, ilgili bölümlerde henüz uyum sağlanamayan ilkeler ve varsa bundan kaynaklanan çıkar çatışmaları açıklanmıştır.

2012 yılı içinde Kurumsal Yönetim alanındaki çalışmaların başında SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri ile ilgili yeni düzenlemelerini içeren Seri: IV, No: 56 sayılı Tebliği'ne ve yeni Türk Ticaret Kanunu'na uyum çalışmaları gelmektedir. 2012 yılında yapılan Olağan Genel Kurul'da Şirket'in Ana Sözleşmesinde tebliğde öngörülen tüm değişiklikler yapılmıştır. Ayrıca bağımsız üye adaylarının

belirlenmesi ve kamuya duyurulmasına ilişkin süreç gerçekleştirilmiş, düzenlemelere uygun şekilde seçim tamamlanmıştır. Kurulan Yönetim Kurulu komiteleri etkin olarak faaliyetlerine başlamışlardır. Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetici ücret politikası belirlenerek Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulmuştur. Hazırlanan Genel Kurul bilgilendirme dokümanı ile ilkelere açıklanması zorunlu olan imtiyazlı paylar, oy hakları, organizasyonel değişiklikler gibi Genel Kurul bilgileri, Yönetim Kurulu üye adayları özgeçmişleri, Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetici ücret politikası, ilişkili taraf işlemleri ile ilgili olarak hazırlanması gereken raporlar ve açıklanması gereken bilgiler Genel Kurul'dan 3 hafta önce yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur. Tüm ilişkili taraf işlemlerimiz Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunulurken, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizin onayı ile söz konusu işlemlerin devamına karar verilmiştir. Ayrıca Şirket internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek İlkeler'e tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir. Önümüzdeki dönemde de ilkelere uyum için mevzuattaki gelişmeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar yapılacaktır

UYUM RAPORU aşağıda bilgilerinize sunulmuş olup ayrıca Şirket internet adresinden [www.otokar.com.tr] ulaşılarak incelenebilir.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayii A.Ş. ile pay sahipleri arasındaki ilişkiler, Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi sorumluluğunda yürütülmektedir. Pay sahipleri ve potansiyel yatırımcıların, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve bilgi eşitsizliğine yol açmayacak şekilde pay sahipleri ile Şirket yöneticileri arasındaki iletişimin sorumludur. Birimin yürüttüğü başlıca faaliyetler arasında şunlar yer alır:

- Yurt içi ve yurt dışı olmak üzere, bireysel ve kurumsal yatırımcılara Şirket'in tanıtımının yapılması; potansiyel yatırımcıların ve hissedarların bilgilendirilmesi,
- Yönetim Kurulu'na raporlama yapılması,
- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasının sağlanması,
- Pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların hazırlanması ve Genel Kurul'dan üç hafta önce Şirket internet sitesinde yatırımcıların bilgisine sunulması,
- Finansal raporlama ve özel durumların kamuya açıklanması gibi mevzuatın gerektirdiği her türlü kamuyu aydınlatma yükümlülüklerinin ve Şirket'in bilgilendirme politikası kapsamında kamuyu aydınlatma ile ilgili diğer fonksiyonların yerine getirilmesi,
- Yürürlükteki mevzuat ve kanunlarda meydana gelen değişikliklerin takip edilmesi ve uygulamaya alınmasının sağlanması,
- Pay sahiplerinin temettü ödemelerinin sağlanması,

Söz konusu işlemlerde, Hüseyin Odabaş ve İrfan Özcan yetkili olup arf@otokar.com.tr adresinden e-mail ile veya [0264] 229 22 44/6200 dâhili numarasından ulaşılarak bilgi alınabilir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Son Genel Kurul Toplantısı'na ait hazır bulunanlar cetveline adını yazdırarak katılan 14 pay sahibi mali ve idari konularda bilgilendirilmiştir. Yıl içinde Genel Müdür ve Şirket üst düzey yöneticilerinin de katıldığı Aracı Kurum Analistlerine yönelik bir Yatırımcı Toplantısı düzenlenmiştir. Ayrıca Mali İşler Birimi tarafından Aracı Kurum Analistleri ile 15 adet bire bir toplantı gerçekleştirilmiştir.

Şirket internet [web] sitesinde, "Yatırımcılarla İlişkiler" bölümü ve bağlantılı linkler yanı sıra "İMKB" verilerine ulaşabilecekleri bilgilere yer verilmiştir.

Pay sahipleri arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ayırım yapılmamakta olup ticari sır niteliğindeki dışındaki tüm bilgiler pay sahipleri ile paylaşılmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne intikal eden sorular, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, ilgili olduğu konunun en yetkili kişisi ile görüşülerek gerek telefon gerekse yazılı olarak cevaplandırılmaktadır. Bu raporun 9 no'lu bölümünde açıklandığı üzere, internet sitesinde pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi ve açıklamaya yer verilmiştir.

Ana Sözleşmemizde bireysel bir hak olarak özel denetçi talep hakkı düzenlenmemiş olmakla birlikte, Türk Ticaret Kanunu'nun 438'nci maddesi uyarınca her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile Genel Kurul'dan isteyebilir. Bugüne kadar pay sahiplerinin bu yönde bir talebi olmamıştır. Ayrıca Şirket faaliyetleri, Genel Kurul'da seçilen Bağımsız Denetçi ve Genel Kurul'da seçilen Denetçiler ile organizasyon içinde yer alan İç Denetim Müdürlüğü tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

4. Genel Kurul Bilgileri Toplantıları

2012 yılı içinde sadece Olağan Genel Kurul yapılmıştır. Genel Kurul'a çoğunluğun katılımı sağlanmıştır. Ayrıca, yazılı ve görsel basın temsilcileri ile çeşitli aracı kurum ve kuruluş yetkilileri ile izleyici hüviyetinde katılmak isteyenlerin tümüne bu imkân verilmiştir.

Genel Kurul toplantısına davet Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulu'nca yapılmaktadır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda KAP aracılığıyla gerekli açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir.

Ayrıca Genel Kurul'dan en az 21 gün önce Genel Kurul'un toplanacağı yer, gündem, varsa Ana Sözleşme değişiklik tasarıları ve

vekâletname örneği Türkiye baskılı 2 adet günlük gazetede yayımlanır. Bu ilanda ilgili döneme ait bağımsız denetimden geçmiş mali tabloların nerelerde incelemeye açık olduğu belirtilmektedir.

Genel Kurul öncesinde gündem maddeleri ile ilgili olarak gerekli dokümanlar kamuya duyurularak tüm bildirimlerde yasal süreçlere ve mevzuata uyulmaktadır. Genel Kurul Gündem maddeleri çerçevesinde; Yıllık Faaliyet Raporu, Finansal Tablolar, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu, Kâr Dağıtım Önerisi, Bağımsız Denetim Raporu ve Yasal Denetçi Raporu, Ana Sözleşme'de değişiklik yapılacaksa değiştirilen metnin eski ve yeni şekillerini içeren tadil tasarıları, Genel Kurul Toplantısından üç hafta önce, Şirket Merkezi ve internet sitesinde pay sahiplerinin en kolay yolla ulaşacağı şekilde incelemeye açık tutulmaktadır. Ayrıca gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanlarında her bir gündem maddesi için detaylı açıklama yapılmakta, ilkelere Genel Kurul toplantıları için öngörülen diğer bilgiler yatırımcılara sunulmaktadır.

Toplantıda uygulanacak oy kullanma prosedürü internet sitesi ve gazete ilanlarıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Genel Kurul toplantılarımızda gündem maddelerinin oylanmasında el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılmaktadır.

Genel Kurul toplantısında vekâletname yoluyla kendisini temsil ettirecek pay sahipleri için prosedürel işlemler için gereken süre dışında vekâletname örneği internet sitemizde ve gazete ilanı ile pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Hükümet Komiseri gözetiminde yapılmakta olan genel kurullarımızda pay sahiplerinin soru sormaları ve konu hakkında söz alarak fikir beyan etmeleri en doğal haklarıdır. Dolayısıyla, Şirket ortaklarının Genel Kurul'da soru sorma hakları, Gündem maddeleriyle ilgili öneri sunmaları, verdikleri öneriler üzerinde konuşma yapmaları Divan tarafından usulüne uygun olarak sağlanmaktadır.

Yıllar itibarıyla, Genel Kurul Tutanakları ve hazırlan cetvellerinin tümüne Şirket Genel Merkezi'nden ulaşmak mümkün olduğu gibi, son 5 yıla ait Genel Kurul Toplantı Tutanaklarına da web sitesinden ulaşılabilir. Ayrıca Şirket merkezinde bu tutanaklar hissedarların incelemesine açık olup talep edildiğinde verilmektedir.

2012 yılında yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, 2011 yılı içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmiş olup bağış politikasında herhangi bir değişiklik söz konusu olmamıştır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirket'te oy haklarının kullanımına yönelik Ana Sözleşme'de bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Genel Kurul'da temsil ve oy kullanma şekline ilişkin düzenlemeler doğrultusunda oy hakları kullanılır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekâleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Ana Sözleşme'de azınlık paylarının yönetimde temsili ile birikimli oy kullanma yöntemine yönelik düzenlemeler yer almamaktadır.

6. Kâr Payı Hakkı

Şirket Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Ana Sözleşme'nin kâr dağıtımı ile ilgili maddeleri çerçevesinde kâr dağıtımı yapmaktadır.

Kâr dağıtımının belirlenmesinde, uzun vadeli topluluk stratejisi, Şirket, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

İlke olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetime tabi tutulan finansal tablolarda yer alan net dönem kârı esas alınarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan “dağıtılabilir dönem kârının asgari %50’si nakit veya bedelsiz hisse şeklinde dağıtılır.

Hesaplanan asgari dağıtılacak kârın, çıkarılmış sermayenin %5’inden az olması halinde kâr dağıtımı yapılmaz.

Kâr dağıtım politikası ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde ön görülen detayları içeren yıllık kâr dağıtım önerisi faaliyet raporunda yer almakta, Genel Kurul’da ortakların bilgisine sunulmakta, Şirket internet sitesinde kamuya duyurulmaktadır.

Genel Kurul’da alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir.

Kâr dağıtımı nakit şeklinde ise ilgili hesap dönemini izleyen en geç beşinci ayın sonuna kadar, bedelsiz hisse şeklinde ise en geç altıncı ayın sonuna kadar tamamlanır.

Ana Sözleşme’nin ilgili maddesi çerçevesinde dağıtım gerçekleştirilir.

Şirket’in son yıllarda gerçekleştirmiş olduğu temettü dağıtımları, Şirket çıkarılmış sermayesine göre aşağıdaki gibidir:

YILLAR	ÇIKARILMIŞ SERMAYE (TL)	ÇIKARILMIŞ SERMAYEYE GÖRE TEMETTÜ %’Sİ	DAĞITILAN TEMETTÜ TUTARI (TL)
2007 YILI KÂRINDAN	24.000.000	%125,00	30.000.000
2008 YILI KÂRINDAN	24.000.000	%30,00	7.200.000
2009 YILI KÂRINDAN	24.000.000	%85,00	20.400.000
2010 YILI KÂRINDAN	24.000.000	%62,50	15.000.000
2011 YILI KÂRINDAN	24.000.000	%200	48.000.000

7. Payların Devri

Ana Sözleşme’de, pay sahiplerinin paylarını serbestçe devretmesini zorlaştıran uygulamalar ve pay devrini kısıtlayan hükümler mevcut değildir.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası

Otokar, kamuoyunu etkin, şeffaf ve sürekli biçimde aydınlatmak için zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir bilgilerin sunulmasını amaçlayan bir bilgilendirme politikası izlemektedir. Ticari sır kapsamında olmaması kaydıyla, Şirket’in vizyon ve hedefini, geçmiş performansını, beklentilerini kamuya, ilgili yetkili kurumlarla, mevcut ve potansiyel yatırımcılarla ve pay sahipleriyle eşit bir biçimde paylaşmayı; Otokar’a ait finansal bilgileri genel kabul gören muhasebe prensipleri ve Sermaye Piyasası Hükümleri çerçevesinde ilan ederek etkin ve açık bir iletişim platformu oluşturmayı hedeflemektedir.

Otokar Bilgilendirme Politikası, mevzuat ve belirlenenler dışında kamuya hangi bilgilerin açıklanacağını, bu bilgilerin ne şekilde, hangi sıklıkla ve hangi yollardan kamuya duyurulacağını, Yönetim Kurulu’nun veya yöneticilerin basın ile hangi sıklıkla görüşeceğini, kamunun bilgilendirilmesi için hangi sıklıkla toplantılar düzenleneceğini, Şirket’e yöneltilen soruların yanıtlanmasında nasıl bir yöntem izleneceğini kapsamakta olup Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak Genel Kurul’da ortaklarımızın bilgisine sunulmuştur. Şirket’in Bilgilendirme Politikası, internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmaktadır.

Bilgilendirme Politikasının oluşturulması, denetlenmesi ve gerekli güncellemelerin yapılmasından Yönetim Kurulu sorumludur. Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Bilgilendirme Politikası, Genel Kurul’da pay sahiplerinin bilgisine sunulur ve internet sitesinde kamuya açıklanır.

Kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda Sermaye Piyasası Mevzuatına ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası düzenlemelerine uyum gösterir ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde en etkin iletişim politikasını uygulamayı amaçlar.

Şirket’in medya ile olan iletişimi Kurumsal İletişim Birimi tarafından yürütülmekte olup Beril Aksoy Gönüllü’ye kyl@otokar.com.tr adresinden e-mail ile veya [0216] 489 29 50/268 dâhili numarasından ulaşarak bilgi alınabilir.

Şirket’te, kamuyu bilgilendirmekle sorumlu birim ise Mali İşler ve Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi [Hüseyin Odabaş ve İrfan Özcan’a arf@otokar.com.tr adresinden e-mail ile veya [0264] 229 22 44/6200 dâhili numarasından ulaşılabilir] olup gerekli görülen bilgi ve belgeler kamuya duyurulmaktadır.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket’in aktif, güncel ve geçmişe dönük bilgilerin yer aldığı internet sitesi www.otokar.com.tr adresinde hizmet vermektedir. Söz konusu internet adresinde Şirket hakkında talep edilebilecek muhtelif bilgilere kapsamlı olarak yer verilmiştir. İnternet sitesinde yer alan bilgiler İngilizce olarak da yer almaktadır. Gelişmelere göre güncellenen web sitesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde belirtilen hususları içeren “Yatırımcı İlişkileri” bölümü bulunmaktadır.

10. Faaliyet Raporu

Yönetim Kurulu'nun sorumluluğunda hazırlanan faaliyet raporu, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan tüm bilgileri kapsamakta olup kamuoyunun Şirket'in faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmaktadır.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren hususlarda gerektiğinde toplantılara davet edilerek veya telekomünikasyon araçları kullanılarak bilgilendirilmektedir. Kamuya ilişkin bilgilendirmeler medya aracılığıyla yapılmakta, çalışanlarla da çeşitli organizasyonlar vasıtasıyla bilgi aktarımı söz konusu olmaktadır.

Ayrıca Genel Kurul toplantılarının tüm menfaat sahiplerine açık olması, internet sitesinde yer alan bilgiler, faaliyet raporları, basın açıklamaları, Şirket'in bilgilendirme politikası kapsamındaki uygulamalar ile sadece pay sahiplerinin değil, tüm menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi amaçlanmaktadır.

Şirket'in internet ve intranet sitelerinde yer alan iletişim hattı aracılığı ile menfaat sahiplerinin mevzuata aykırı uygulamalar ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Denetimden Sorumlu Komite'ye iletmek üzere sunması mümkündür.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin idari konulardaki iyileştirme çalışmalarına katılımı ve bu yönde aktif olarak fikirlerini beyan edebilecekleri ve değerlendirmelerde bulunabilecekleri uygulamalar işletme bünyesinde hazırlanmış prosedürlere bağlı olarak yürütülmektedir. EFQM modelinden, tüm beyaz ve mavi yakalıların katılımına açık özdeğerlendirme toplantılarından, açık kapı toplantılarına kadar toplam kalite felsefesine dayanan ve verimliliği artırmayı hedefleyen, bu konuda gerek çalışanların, gerekse tedarikçi ve müşterilerin taleplerini yansıtabildikleri sistematik toplantılar ve eğitim programları ile "çalışma hayatı değerlendirme anketi" gibi araştırmalar söz konusu olup İK politikaları doğrultusunda yürütülmektedir. Bayii teşkilatı toplantılarından,

hissedarların fabrika ziyaretlerine kadar ve her kesime yönelik toplum üzerinde etkinliği artıracak çalışmalar yapılmakta ve uygulanmaktadır. Ayrıca, satış ve bayii açısından, müşteri taleplerinin takip edilerek yönetime yansıtıldığı ve bu doğrultuda düzenlemelerin yapılarak gerekli geri bildirimin sağlandığı bir sistem mevcuttur.

13. İnsan Kaynakları Politikası

Şirket'te insan kaynakları politikası kapsamında, personel alımına ve terfi mekanizmasına ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenmiştir. Şirket'in İnsan Kaynakları olarak amacı;

- Doğru işe doğru insan
- Eşit işe eşit ücret; performansa göre farklılaştırma
- Başarıya bağlı tanıma ve takdir
- Herkes için eşit fırsat

ilkelerine bağlı kalarak, insan gücünün yetkinliklerini sürekli geliştirmek ve global rekabet ortamında Şirket'in kalıcı üstünlüğünü korumaktır. Bu amaçla belirlenen insan kaynakları sistemlerinin işleyişi prosedürlerle tanımlanır ve tüm çalışanlara duyurulur.

Şirket'in insan kaynakları politikası oluşturulmuş ve uygulanmaktadır. Bu çerçevede belirlenmiş işe alım politikaları, kariyer planlaması, çalışanlara yönelik iyileştirme ve eğitim politikaları gibi hususlar Personel Yönetmeliği kapsamında sağlanmaktadır. Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere değişik komiteler söz konusu olmakla beraber, herhangi bir temsilci seçimi yapılmamış ve atanmamıştır. Koç Topluluğu'nun hayata geçirdiği İnsan Kaynakları politikalarıyla uyumlu çalışmalar yürütülmekte ve gerek beyaz yakalı, gerekse mavi yakalı personelin hakları ve çalışma koşulları, her hangi bir ayrımcılık veya kötü muameleye maruz kalmayacak şekilde güvence altına alınmıştır. Bu konuda dönem içinde hiç bir şikâyet söz konusu olmamıştır.

Şirket çalışanlarının görev tanımları yazılı olarak oluşturulmuş ve çalışanlarla paylaşılmıştır. Performans ve ödüllendirmeye yönelik uygulamalar Koç@İnsan elektronik platformu üzerinden sağlanmaktadır. Tüm çalışanlara açık bir iletişim aracı olan bu platform ile

Şirket hedeflerinin çalışanlara yayılması sağlanmakta ve çalışanların hedefleri gerçekleştirmedeki başarıları ölçülmektedir.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Otokar, yurt içinde ve yurt dışında iş ilişkisinde bulunduğu kişi ve kuruluşlara, içinde bulunduğu topluma, müşterilerine, tedarikçilerine ve ortaklarına çalışanlarına karşı tüm faaliyetlerinde ve ilişkilerinde uygun tutum ve davranışlar sergilemeyi, başta kendi sektöründe olmak üzere tüm bu davranışların yaygınlaşarak benimsenmesi için çaba göstermeyi görev edinmiş olup bu amaçlara ulaşmada izlenecek yolu, internet sitesinde de yayınlanan, Otokar Etik İlkeleri ile duyurmuştur.

Otokar, gerek fabrikasının bulunduğu bölge ve gerekse kamuya yönelik sosyal çalışmalar çerçevesinde kurumsal sosyal sorumluluk ve toplum üzerinde etki kriterlerine göre topluma katkı sağlayacak ve değer yaratacak faaliyetler düzenlemektedir. Bu bağlamda dönem içinde yapılan çalışmalara ilişkin Faaliyet Raporu içinde gerekli ve ayrıntılı bilgilere yer verilmektedir. Dönem içinde çevreye zarardan dolayı hiçbir aleyhte bildirim söz konusu olmayıp başta çevresel etki değerlendirme raporları olmak üzere Şirket faaliyetleriyle ilgili kayıtlar yer almaktadır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu

Şirket'in mevcut Yönetim Kurulu;

Sn. Kudret Önen - Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Üye Yürütme Komitesi Başkanı ve Risk Yönetimi Komitesi Üyesi

Sn. Halil İbrahim Ünver - Yönetim Kurulu Başkan Vekili, İcra Üye Olmayan Üye

Sn. Osman Turgay Durak - Yönetim Kurulu Üyesi, İcra Üye Olmayan Üye

Sn. Ali Tarık Uzun - Yönetim Kurulu Üyesi, İcra Üye Olmayan Üye, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Sn. Ahmet Serdar Görgüç - Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür, İcracı Üye Yürütme Komitesi Üyesi

Sn. Tuğrul Kudatgobilik - Yönetim Kurulu Üyesi, İcracı Olmayan Üye

Sn. İsmet Böcügöz - Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız Üye, Denetim Komitesi Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

Sn. Abdülkadir Öncül - Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız Üye, Risk Yönetimi Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi

şeklinde oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişlerine faaliyet raporunda detaylı olarak yer verilmektedir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürlük görevleri ayrı kişiler tarafından yerine getirilmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket işleri için gereken zamanı ayırmalarına özen gösterilmekte olup Şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin bir sınırlandırma bulunmamaktadır. Özellikle bağımsız üyelerin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin Yönetim Kurulu'na önemli katkısı dolayısıyla böyle bir sınırlandırmaya ihtiyaç duyulmamaktadır. Genel Kurul öncesinde üyenin özgeçmişi ile birlikte Şirket dışında yürüttüğü görevler de pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

Şirket'te Aday Gösterme Komitesi'nin görevleri 25.05.2012 tarihine kadar Denetim Komitesi tarafından üstlenilmiş olup 25.05.2012 tarihinden sonra ise bu görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir.

Denetim Komitesi'ne 2012 yılı için sunulan bağımsız üye adayı sayısı 2 olup bu kişilerin adaylık beyanları ve özgeçmişleri Denetim Komitesi'nin 21.02.2012 tarihli, Yönetim Kurulu'nun 21.02.2012 tarihli toplantılarında değerlendirilerek tamamının bağımsız üye adayı olarak belirlenmelerine karar verilmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı bağımsızlık beyanlarını Denetim Komitesi'ne

sunmuş olup 2012 yılı faaliyet dönemi itibarıyla bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır

16. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu kararlarına ilişkin konu başlığı veya gündemler, periyodik olarak veya ortaya çıkan gerekler çerçevesinde düzenlenerek hazırlanmaktadır. Ortaya çıkan ihtiyaçlara bağlı olarak Yönetim Kurulu toplantı sayısı değişiklik gösterebilmektedir. 2012 yılında toplam 20 adet Yönetim Kurulu toplantı kararı alınmıştır. Toplantıya katılım ve çağrı, esas itibarıyla Şirket işleri gerek gösterdikçe yapılır ve Yönetim Kurulu toplanır. İletişimi sağlamak için özel bir sekretarya kurulmuş olmamakla beraber, Mali İşler tarafından söz konusu Yönetim Kurulu kararlarına ilişkin gündemlerin hazırlanması, kararların yazılması ve takibi yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi, Şirket Ana Sözleşmesinin açıkça Yönetim Kurulu kararına bağlanmasını emrettiği hususların, Şirket üst yönetimince Yönetim Kurulu üyelerine bildirilmesiyle belirlenmektedir. Bunun dışında, Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi birisinin spesifik bir konuya ilişkin karar alınması hususunu Şirket üst yönetimine bildirmesiyle de toplantı gündemi belirlenmektedir.

Şirket Yönetim Kurulu'nda görüşülmesi istenen konular, Mali İşler Bölümünde toplanmakta ve konsolide edilerek gündem oluşturulmaktadır.

Otokar A.Ş. Yönetim Kurulu toplantılarının gündeminin belirlenmesi, Yönetim Kurulu kararlarının hazırlanması, Yönetim Kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişimin sağlanması amacıyla Otokar A.Ş. Mali İşler Yöneticisi görevlendirilmiştir.

Yönetim Kurulu toplantılarında açıklanan farklı görüş ve karşı oy gerekçeleri karar zaptına geçirilmektedir. Ancak yakın zamanda bu türde bir muhalefet veya farklı görüş beyan edilmediğinden kamuya açıklama yapılmamıştır.

2012 yılı içinde tüm ilişkili taraf işlemleri ve işlem esasları toplu olarak Yönetim Kurulu'na sunulmuştur. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizin tamamının onayı ile söz konusu işlemlerin koşullarında bir değişiklik olması halinde veya Yönetim Kurulu kararı tarihinden sonra gerçekleştirilecek ilişkili taraf işlemlerinden tek seferde tutarı 5 milyon TL'ni aşanlar ile yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerde bir hesap dönemi içinde tutarı 10 milyon TL'n ulaşacak olanların Yönetim Kurulu onayına getirilmesine ve bu limitlerin altında kalan tüm ilişkili taraf işlemlerinin Şirket yönetimi tarafından alınacak kararlar ile uygulanmasına karar verilmiştir. Bu karar sonrasında öngörülen limitleri aşan yeni bir işlem veya koşulları değişen bir işlem olmamıştır. 2012 yılı içinde bağımsız üyeler onaylamadığı için Genel Kurul onayına sunulması gereken herhangi bir ilişkili taraf işlemi veya önemli nitelikte işlem gerçekleştirilmemiştir.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirket'te, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla oluşturulmuş komiteler mevcut olup komiteler faaliyetlerini belirlenen prosedürler çerçevesinde yürütmektedirler. Komiteler tarafından bağımsız olarak yapılan çalışmalar sonucunda alınan kararlar Yönetim Kurulu'na öneri olarak sunulmakta, nihai karar Yönetim Kurulu tarafından alınmaktadır.

Komitelerin çalışma esasları ve Yönetim Kurulu üyelerinin öz geçmişleri ile ilgili detaylı bilgiler Şirket internet sitesinde yer almaktadır.

Yürütme Komitesi

Sn. Kudret Önen - Yönetim Kurulu Başkanı, İcracı Üye, Yürütme Komitesi Başkanı

Sn. Ahmet Serdar Görgüç - Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür, İcracı Üye, Yürütme Komitesi Üyesi

Komitenin amacı Yönetim Kurulu'nun istenen sıklıkta ve zamanda toplanamaması nedeniyle, Şirket ve içinde bulunduğu sektördeki gelişmelerin daha yakından takip edilerek gerektiğinde Yönetim Kurulu'nu bilgilendirmek;

Şirket idari yapısı ile Yönetim Kurulu arasında koordinasyonu sağlamak; Şirket için uygun stratejilerin geliştirilmesi ve faaliyetlerin etkinliği için öneriler sunmaktır. Komite kendisine verilen görevin gerektirdiği sıklıkta ve daha sık toplanılması gerekmedikçe en az ayda bir defa toplanır.

Denetim Komitesi

Sn. İsmet Bôcügöz - Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız Üye, Denetim Komitesi Başkanı

Sn. Abdülkadir Öncül - Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız Üye, Denetim Komitesi Üyesi

Denetim Komitesi, muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili kanun ve düzenlemeler çerçevesinde işleyişinin, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır. En az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Sn. İsmet Bôcügöz - Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız Üye, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

Sn. Ali Tarık Uzun - Yönetim Kurulu Üyesi, İcracı Olmayan Üye, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Şirket'te Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak, Tebliğ kapsamında Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini yerine getirmektedir. Komite kendisine verilen görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır.

Risk Yönetimi Komitesi

Sn. Abdülkadir Öncül - Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız Üye, Risk Yönetimi Komitesi Başkanı

Sn. Kudret Önen - Yönetim Kurulu Başkanı, İcracı Üye, Risk Yönetimi Komitesi Üyesi

Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirket'in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulumuza tavsiye ve önerilerde bulunmak. Komite kendisine verilen görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır.

18.Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket'in mali ve idari faaliyetlerine bağlı olarak bir risk yönetim ve iç kontrol organizasyonu yapılmış olup ilgili sermaye piyasası mevzuatı ve düzenlemeleri doğrultusunda işleyiş ve etkinliğini Mali İşler Müdürlüğü ve İç Denetim Müdürlüğü tarafından takip edilmektedir.

Şirket'in mali tabloları Yönetim Kurulu üyelerinden oluşturulan Denetim Komitesi tarafından denetlenmektedir. Ayrıca, TTK'na göre Genel Kurul tarafından atanmış bulunan denetçiler tarafından da denetim fonksiyonu icra edilmektedir.

Şirket, hâkim ortaklarından Koç Holding A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'na bağlı olarak işlevlerini sürdüren Denetim Grubu Başkanlığı tarafından her türlü mali kontrol ve risk analizini içerecek şekilde denetime tabi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

19. Şirket'in Stratejik Hedefleri

Otokar, kendi teknolojisini geliştirerek, ürünlerinde yerli ve milli kimlik özelliğini korur; topyekûn mükemmellik felsefesi ile müşterilerinin, çalışanlarının ve ortaklarının memnuniyetinde sürekliliği sağlamayı hedefler.

Stratejik Hedefler:

- Özkaynaklarda en az %15 kârlılık sağlayarak ve hisse değerini artırarak belli dönemler içinde ortalama %15 oranında büyümek,
- İddialı ve uluslararası rekabet gücüne sahip olunan ürünlerin imalatına odaklanmak,

- Bulunulan sektörlerde lider veya ikinci olmak amacıyla teknolojiye yatırım yapmak,
- Faaliyet gösterilen sektörlerde marka gücünü artırmak ve teknolojiye hâkim olmak,
- İhracatı ve yurt dışı faaliyetlerini artırarak gelirlerde dış satışların payını artırmaktır.

Şirket'in vizyon ve misyonu doğrultusunda belirlenen stratejik hedefler, Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmektedir. Şirket Üst Yönetimince belirlenmiş ve Yönetim Kurulu'nca onaylanmış misyon ve vizyonumuza ilişkin değerler Faaliyet Raporu içinde mevcut olup stratejik hedeflerin oluşturulması ve uygulanmasında ilgili birimlerin çalışmaları Üst Yönetimce Yönetim Kurulu'na sunulur ve takip edilir. Yönetim Kurulu yıllık faaliyetlerin gözden geçirilmesi doğrultusunda geçmiş yıl performansını değerlendirmek suretiyle Üst Yönetimin yeni yıl hedeflerini karşılaştırır ve kararlar verir.

20. Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esaslarını içeren Şirket'in "Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası" 14.03.2012 tarihli Olağan Genel Kurulu'ndan üç hafta önce yayınlanan "Bilgilendirme Dokümanı" aracılığı ile internet sitesinde ortakların incelemesine sunulmuş ve Genel Kurul'u takiben uygulamaya alınmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası çerçevesinde yapılan ödemeler toplamı her yıl Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmektedir. Finansal tablo dipnotlarımızda Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler genel uygulamalara paralel olarak toplu olarak kamuya açıklanmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerine veya yöneticilere Şirket tarafından borç verilmesi, kredi kullanılması, lehlerine teminat verilmesi gibi çıkar çatışmasına yol açacak işlemler söz konusu değildir.

RİSK YÖNETİMİ

a. Risk Yönetimi

Otokar Yönetim Kurulu gözetimi altında, Genel Müdür liderliğinde, tüm yöneticiler ile koordinasyon içinde yönetilerek, organizasyonun her seviyesinde yaygınlaştırılarak desteklenen, Şirket stratejileri doğrultusunda uygulanan, hedeflerine ulaşmasını engelleyecek potansiyel risklerin öngörüldüğü, izlendiği, aksiyon planlarının önceden oluşturulduğu bir risk politikası benimsemiştir.

Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirket'in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulumuza tavsiye ve önerilerde bulunmak amacıyla Risk Yönetim Komitesi kurulmuştur.

Otokar, kendi risk politikasının yanında Koç Topluluğu risk politikasıyla da uyumlu hareket etmektedir.

Otokar Otomotiv ve Savunma San. A.Ş.'nin 11.07.2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesine uyum ve Yönetim Kurulu bünyesindeki komitelerin etkin çalışmasını sağlamak amacıyla Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Risk Yönetimi Komitesi'nin kurulmasına ve Başkanlığına bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Abdülkadir Öncül'ün, üyeliğine Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Kudret Önen'in getirilmesine karar verilmiştir.

Komite, kuruluşundan sonra üç toplantı gerçekleştirmiş, Otokar Otomotiv ve Savunma San. A.Ş. Risk Yönetim Sistemini değerlendirerek risk raporlaması esaslarını belirlemiştir. Belirlenen esaslara uygun olarak raporlama çalışmaları ve Komite değerlendirmeleri periyodik olarak Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunulmaktadır.

b. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim

Şirket bünyesinde oluşturulan İç Kontrol sistemi ile faaliyetlerin etkinliği ve verimliliği, mali raporlama sisteminin güvenilirliği ve yasal düzenlemelere uygunluk konusunda güvence sağlanması hedeflenmektedir.

İş akışlarının içinde yer alan standart tanımlar, görev tanımları, yetkilendirme sistemi, politikalar ve yazılı prosedürler iç kontrol sistemini teşkil etmektedir.

İç Kontrol sistemi düzenli olarak İç Denetim birimi tarafından değerlendirmeye tabi tutulmakta, etkinliği denetlenmektedir. İç Denetim biriminin bağımsız olarak faaliyetlerini yürütebilmesini sağlamak üzere organizasyon yapısında doğrudan Genel Müdür'e bağlı olarak görev yapması sağlanmıştır.

Otokar Otomotiv ve Savunma San. A.Ş.'nin 2012 yılı hesap işlemleri herhangi bir incelemeye tabi tutulmamıştır.

2012 YILI BAĞLI ŞİRKET RAPORU

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199. maddesi uyarınca, Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında Şirket'in hâkim ortağı ve hâkim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayii A.Ş.'nin ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar 27 nolu finansal rapor dipnotunda yer almaktadır. Şirket Yönetim Kurulu 05.03.2013 tarihli toplantısında, TTK 199. maddesi kapsamında hâkim ortaklar ile ilişkileri açıklayan raporu onaylamış olup söz konusu raporun sonuç kısmı aşağıdaki gibidir;

"Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu olarak, Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayii A.Ş.'nin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2012 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve Şirket'i zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır."

2012 YILI İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RAPOR

Şirket Yönetim Kurulu, 05.03.2013 tarihli toplantısında, SPK Seri: IV, No: 41 sayılı tebliği kapsamında ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden işlemleri açıklayan raporu onaylamış olup söz konusu raporun sonuç kısmı aşağıdaki gibidir;

“Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: IV, No: 41 sayılı tebliğine istinaden Şirket’in Ram Dış Ticaret A.Ş. ile yaygın ve süreklilik arz eden mamul satış işlemlerinin bir hesap dönemi içindeki tutarının, kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarda yer alan aktif veya brüt satışlar toplamının %10’undan fazlasına ulaşması neticesinde, işbu raporda; Ram Dış Ticaret A.Ş.’ne yapılan satışların, ihraç kayıtlı satış olması sebebiyle ilişkili taraf olmayan üçüncü kişilere uygulanan fiyat ile aynı fiyat üzerinden gerçekleştirildiği, alınan hizmetler için ise cüzi miktarda komisyon gideri ödendiği açıklanarak, işlemlerin piyasa koşulları karşısındaki durumu hakkında bilgi sunulmuştur.”

HUKUKİ AÇIKLAMALAR

Raporun Dönemi	: 01.01.2012-31.12.2012
Ortaklığın Unvanı	: Otokar Otomotiv ve Savunma San. A.Ş.
Ticaret Sicili / Numarası	: İstanbul /83467
Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı	: Kayıtlı sermaye tavanı: 25.000.000 TL Ödenmiş sermaye : 24.000.000 TL
İletişim Adresi	: Aydınevler Mah. Dumlupınar Cad. No: 58 A Blok 34854 Küçükyalı İstanbul
Telefon	: 0 216 489 29 50
İnternet Sitesi	: www.otokar.com.tr

Şirket Aleyhine Açılan Davalar:

Şirket aleyhine açılan önemli bir dava bulunmamaktadır.

2012 Yılı İçinde Yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimi:

Bulunmamaktadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar:

Bulunmamaktadır.

Genel Kurul Kararlarının Uygulanması

14.03.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararlar uygulanmıştır.

Yıl içinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı:

Bulunmamaktadır.

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerinin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarının, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi hakkında bilgi:

Bulunmamaktadır.



Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.

Genel Müdürlük: Aydınevler Mah. Dumlupınar Cad.
No: 58 A Blok Küçükyalı 34854 İstanbul-Türkiye
T: 0216 489 29 50 F: 0216 489 29 67

Fabrika: Atatürk Cad. No: 6 Arifiye 54580 Sakarya-Türkiye
T: 0264 229 22 44 F: 0264 229 22 42

otokar.com.tr