

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU VE UYGUNLUK GÖRÜŞÜ



OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş. 01.01.2019 - 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

Şirketimizin, 2019 yılının ilk altı ayını kapsayan faaliyetlerini ve bu faaliyetlerin sonuçlarını gösteren, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarımız, hissedarlarımızın ve kamuoyunun bilgilerine sunulmaktadır.

18.03.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda belirlenen ve dönem içinde Yönetim Kurulu'nda görev alan üyeler,

YÖNETİM KURULU :

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Yıldırım Ali KOÇ	Başkan
Levent ÇAKIROĞLU	Başkan Vekili
Selin Ayla ÜNVER	Üye
İsmail Cenk ÇİMEN	Üye
Ahmet Serdar GÖRGÜÇ	Üye-Genel Müdür
Ahmet Nezih OLCAY	Bağımsız Üye
Ali İhsan KAMANLI	Bağımsız Üye
Kenan GÜVEN	Bağımsız Üye

Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve Üyelerinin, görev süresi başlangıç tarihi 18 Mart 2019, görev süresi bitiş tarihi 2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı tarihine kadardır.

Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin hükümler Şirket Esas Sözleşmesi'nin 11.,12. ve 13. maddeleri ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile belirlenmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde oluşturulan komiteler ve bu komitelerde görev alan yönetim kurulu üyeleri bilgileri aşağıdaki gibidir:

Komite	Başkan	Üye
Denetimden Sorumlu Komite	Ahmet Nezih OLCAY	Ali İhsan KAMANLI
Riskin Yönetimi Komitesi	Kenan GÜVEN	İsmail Cenk ÇİMEN
Kurumsal Yönetim Komitesi	Ahmet Nezih OLCAY	Levent ÇAKIROĞLU Hüseyin ODABAŞ

Komitelerin revize edilen çalışma esasları Şirketimiz internet sitesinde yer almaktadır.

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

30.06.2019 tarihi itibarıyla şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 100 Milyon TL olup, çıkarılmış sermayesi ise 24 Milyon TL'dir.

Sermayenin %10'dan fazlasına sahip ortaklar ile pay miktarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıda gösterildiği şekildedir.

<u>Ortakların Ünvanı</u>	<u>Pay Tutarı (TL)</u>	<u>Pay %</u>
Koç Holding A.Ş.	10.722.750	44,68
Ünver Holding A.Ş.	5.954.944	24,81
<u>Diğer ortaklar</u>	<u>7.322.306</u>	<u>30,51</u>
Toplam	24.000.000	100,00

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. Sermayemizin %30,51'ini temsil eden bakiye 7.322.306 TL nominal değerli hisse, diğer ortaklar ve halka açık bulunan hisselerden oluşmaktadır.

Şirket'imizin konsolidasyon kapsamında yer alan bağlı ortaklıklarına ve iş ortaklıklarına ait bilgiler aşağıda belirtilmiştir.

Bağlı ortaklıklar	Ülke	Ana faaliyet konusu	Faaliyet konusu
Otokar Europe SAS	Fransa	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar Land Systems Limited	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar Europe Filiala Bucuresti SRL	Romanya	Satış ve pazarlama	Otomotiv
İş ortaklıkları	Ülke	Ana faaliyet konusu	Faaliyet konusu
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış ve pazarlama	Otomotiv

Grup'un Bağlı ortaklığı Otokar Land Sytems Limited'in %49 sahibi olduğu Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC (Al Jasoor) şirketi 28 Mayıs 2017 tarihinde Birleşik Arap Emirlikleri (BAE)'nde otomotiv satışı ve pazarlaması yapmak amacıyla kurulmuştur. Al Jasoor şirketi konsolide finansal tablolarda "Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar" altında izlenmektedir.

Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

18.03.2019 tarihinde gerçekleşen ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yapılan herhangi bir Esas Sözleşme Değişikliği bulunmamaktadır.

Son Üç Yılda Dağıtılan Temettüleri ve Oranları:

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

<u>Dönem</u>	<u>%</u>
2016	250,00
2017	291,67
2018	300,00

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI (Devamı)

2018 yılı faaliyet dönemine ait temettünün tamamı ortaklarımıza 25 Mart 2019 tarihinden itibaren nakden ödenmiştir.

Hissedarlarımızın, www.otokar.com.tr adresinde yer alan “Yatırımcı İlişkileri” bölümünden Şirketimizle ilgili kurumsal ve finansal bilgilere ulaşmaları mümkündür.

OTOMOTİV SEKTÖRÜ VE OTOKAR

Otomotiv sektörünün ticari araçlar grubunda yer alan Otokar’ın ürün gamını, bir taraftan ticari piyasaya yönelik toplu taşımacılık hizmetleri ve servis taşımacılığında tercih edilen minibüs, midibüs ve otobüs tipi araçlar oluştururken, diğer taraftan savunma sanayi hizmetlerine yönelik çeşitli tiplerde 4x4 arazi tipi araçlar, taktik tekerlekli-paletli askeri araçlar ile tank ve türevleri oluşturmaktadır. Ayrıca nakliye ve lojistik sektörü için Atlas markası ile hafif kamyon üretilmektedir.

PAZAR - SATIŞLAR - ÜRETİM

2019 yılı ilk altı aylık dönemde sektördeki gelişmeleri, Otomotiv Sanayii Derneği (“OSD”) verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür :

- Toplam taşıt aracı üretimi, 2019 yılı Ocak-Haziran döneminde 2018 yılı aynı dönemine göre %13 azalışla 735.062 adet olarak gerçekleşirken, otomobil üretimi %12 oranında azalışla 492.700 adet düzeyinde gerçekleşmiştir. Yine 2019 yılı ilk altı aylık taşıt aracı pazarı 200.901 adet ile geçen yıla kıyasla %45; otomobil pazarı ise 156.378 adet ile %43 oranında azalmıştır.

2019 yılı ilk yarısında, önceki yılın aynı dönemine göre araç grupları bazında üretim gelişmeleri aşağıdaki gibidir;

- Hafif Ticari Araçlar Grubu’nda
 - Minibüste % 1 oranında artış,
 - Midibüste % 46 oranında azalış,
 - Kamyonette % 16 oranında azalış gerçekleşmiştir.
- Ağır Ticari Araçlar Grubu’nda da;
 - Otobüste % 8 oranında artış,
 - Büyük Kamyonda % 34 oranında azalış,
 - Küçük Kamyonda % 78 oranında azalış gerçekleşmiştir.
- 2019 yılı ilk yarısında geçen yılın aynı dönemine göre ithal hafif ticari araç satışları %52 oranında; yerli hafif ticari araç satışları ise %48 oranında azalmıştır.

Bu dönemde ithalatın pazar payı %47 olarak gerçekleşmiştir.

ÜRETİM VE SATIŞLAR

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>		<u>Değişim (Adet)</u>		<u>Değişim %</u>	
	<u>Üretim</u>	<u>Satış</u>	<u>Üretim</u>	<u>Satış</u>	<u>Üretim</u>	<u>Satış</u>	<u>Üretim</u>	<u>Satış</u>
Küçük Otobüs	325	336	736	720	(411)	(384)	(56)	(53)
Otobüs	477	518	155	142	322	376	208	265
Zırhlı Araçlar	96	85	13	21	83	64	638	305
Treyler	-	-	135	158	(135)	(158)	(100)	(100)
Kamyon	-	85	169	155	(169)	(70)	(100)	(45)
TOPLAM	898	1.024	1.208	1.196	(310)	(172)	(26)	(14)

İlgili mevzuatlara uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarımıza göre,

Şirketimizin 2019 yılı Ocak-Haziran cirosu, geçen yılın aynı dönemine göre %163 oranında artış göstermiştir.

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

	<u>2019</u> <u>(Ocak-Haziran)</u> <u>(Bin TL)</u>	<u>2018</u> <u>(Ocak-Haziran)</u> <u>(Bin TL)</u>	<u>Değişim %</u>
Yurt içi satışlar	246.376	331.870	(26)
Yurt dışı satışlar	1.037.520	156.289	564
TOPLAM	1.283.896	488.159	163

Yurt dışı satışlarımız ilk altı ayda 181.544 bin USD (2018 ilk altı ay: 37.978 bin USD) olup, bu satışların toplam ciro içindeki payı %81 olarak gerçekleşmiştir. (2018 ilk altı ay: %32)

2019 yılı ilk yarısında kapasite kullanımımız %14 olarak gerçekleşmiştir. (2018 ilk altı ay: %19)

Otokar büyümesini, tasarımı ve fikri mülkiyet hakları kendisine ait olan, mühendislik ve araştırma geliştirme imkanlarıyla geliştirdiği ürünlerle sağlamaktadır. Stratejilerini Savunma Sanayii'nde büyümek, ihracatın ciro içindeki payının artırılmasını sağlamak ve yeni modellerle büyümek olarak belirleyen Otokar, bu hedeflere ulaşabilmek için çalışmalarına devam etmektedir.

YATIRIMLAR

Fikr-i mülkiyet hakları Otokar'a ait olan araçlarla hedeflenen hızlı büyümeyi yakalamak amacıyla, araştırma geliştirme faaliyetleri alanında da önemli bir karar olarak önceki yıllarda başladığı "Otokar Ar-Ge Merkezi" yatırımlarına 2019 yılında da devam etmektedir.

Şirketimiz, 2019 yılı Haziran sonu itibarıyla yaklaşık 1.4 milyon USD yatırım harcaması gerçekleştirmiştir.

İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 2019 yılında üst yönetim kadrosu ve görevleri aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı

Ahmet Serdar GÖRGÜÇ
Hüseyin ODABAŞ
Ali Rıza ALPTEKİN
Uğur Sedef VEHBİ
Hasan Basri AKGÜL

Görevi

Genel Müdür
Genel Müdür Yardımcısı - Mali
Genel Müdür Yardımcısı - Ticari Araçlar
Genel Müdür Yard.- Askeri Araç. Paz.ve Satış
Genel Müdür Yardımcısı - İç Pazar Paz.ve Satış

30.06.2019 tarihi itibarıyla personel sayımız 1.981 kişidir (31.12.2018 : 1.966). Bunlardan 645 adedi ofis çalışanı, 1.336 adedi ise saha çalışanıdır. (31.12.2018: 630 adet ofis çalışanı, 1.336 adet saha çalışanı).
Dönem içinde herhangi bir uyuşmazlık ve işçi hareketi gözlenmemiştir.

Şirketimiz, Türk Metal Sendikası ile MESS arasında 01.09.2017 tarihinden geçerli olmak üzere 30.01.2018 tarihinde imza edilen Grup Toplu İş Sözleşmesi'ne tabidir.

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uymayı ve gelişen koşullara bağlı olarak uyum sağlanacak konularda düzenlemeler yapmayı benimsemiştir. SPK'nın "Sermaye Piyasasında Derecelendirme Faaliyeti ve Derecelendirme Kuruluşlarına İlişkin Esaslar" tebliği kapsamında ve BIST 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, 2018 yılında 93,51 (9,35) olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, 2019 yılında 94,02 (9,40) olarak gerçekleşmiştir.

Ekonomik, çevresel ve sosyal faktörleri kurumsal yönetim ilkeleriyle birleştirerek uzun vadeli değer yaratmayı amaçlayan çalışmalarıyla Otokar, üst üste dördüncü kez BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almıştır. 2018 yılı Otokar Sürdürülebilirlik Raporu şirketimizin www.otokar.com.tr adresinde yayınlanmaktadır.

FİNANSAL SONUÇLAR

Şirketimiz, 2019 yılı ilk altı aylık faaliyetlerine ait, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanan konsolide özet finansal tablolarını kamuoyuna sunmaktadır.

2019 yılı ilk altı aylık faaliyet sonuçlarımızı gösteren mali tablolar, açıklayıcı notlar ve rasyolar ayrıca bilgilerinize sunulmuştur.

Şirketimizin 2019 yılı ilk altı aylık konsolide cirosu 1.283.896 bin TL, brüt karı 478.060 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) çerçevesinde hazırlanan konsolide finansal tablolara göre, şirketimiz 2019 yılı ilk yarısında 189.149 bin TL vergi öncesi kar ve 195.330 bin TL net dönem karı elde etmiştir.

MALİ ORANLAR

30.06.2019 itibarıyla finansal tablolarımız, şirketimiz internet sitesi www.otokar.com.tr ve KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu)'ta yayınlanmış olup, karlılık ve finansal durumumuza ilişkin temel oranlarımız aşağıda yer almaktadır;

	30.06.2019	31.12.2018
Likidite Oranları		
1- Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	1,79	2,08
2- Likidite Oranı ((Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Borçlar))	1,20	1,28
Mali Bünye Oranları		
1- Toplam Borçların Toplam aktiflere oranı ((Kısa V.Borçlar+Uzun V.Borçlar/Toplam Varlıklar))	0,83	0,83
2- Özsermaye / Toplam Borçlar (Özsermaye / (Kısa V.Borçlar+Uzun V.Borçlar))	0,20	0,20
	30.06.2019	30.06.2018
Faaliyet Karlılık Oranları		
1- Satışların Karlılık Oranı (Vergi Öncesi Kar / Net Satışlar)	0,15	(0,18)
2- Aktiflerin Karlılık Oranları (Vergi Öncesi Kar / Toplam Varlıklar)	0,06	(0,04)
3- Özkaynakların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı / Özsermaye)	0,40	(0,58)

İstanbul, 31 Temmuz 2019

Hüseyin ODABAŞ
Genel Müdür Yard.-Mali

Ahmet Serdar GÖRGÜÇ
Genel Müdür