

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş. 2017 YILI İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RAPOR

Genel Bilgiler

Bu rapor Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (Tebliğ) 10. maddesi kapsamında hazırlanmıştır. Anılan madde uyarınca, payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketler ve bu şirketlerin bağlı ortaklıkları ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının,

a) Alış işlemlerinde kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolara göre oluşan satışların maliyetine olan oranının,

b) Satış işlemlerinde kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolara göre oluşan hasılat tutarına olan oranının,

%10'dan fazla bir orana ulaşacağıının öngörülmesi durumunda, halka açık şirketin yönetim kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırılmasına ilişkin olarak bir rapor hazırlanmalı ve bu raporun tamamı veya sonucu KAP'ta açıklanmalıdır.

Bu Rapor'un amacı Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.'nin (Şirketimiz) SPK mevzuatı çerçevesinde ilişkili Taraf İşlemlerine ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı'nda (TMS 24) tanımlanan ilişkili kişiler ile 2018 yılı içerisinde gerçekleştirmeyi öngördüğü yukarıdaki sınırları aşan işlemlerin, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla şartlarının açıklanması ve piyasa koşulları ile karşılaştırıldığında Şirketimiz aleyhine bir sonuç doğmasının öngörülmediğinin gösterilmesidir.

2017 yılı içerisinde Şirketimiz tarafından ilişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemler hakkında detaylı bilgiler, 2017 yılı faaliyetlerimize ilişkin kamuya açıklanan finansal tablolarımızın 27 No'lu dipnotunda açıklanmış olup, bu Rapor'da ise 2018 hesap dönemi içerisinde toplam işlem tutarının %10 sınırını aşması öngörülen işlemlerin şartları değerlendirilmiştir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.'ne İlişkin Bilgiler

Otokar 1963 yılında kurulmuştur. Otomotiv sektörünün hafif ticari araçlar grubunda yer alan Otokar'ın ürün gamını, bir taraftan ticari piyasaya yönelik ve toplu taşımacılık hizmetleri ve servis taşımacılığında tercih edilen minibüs, midibüs ve otobüs tipi araçlar oluştururken, diğer taraftan savunma sanayi hizmetlerine yönelik çeşitli 4x4 arazi tipi araçlar ile lastik tekerlekli hafif zırhlı araçlar oluşturmaktadır. Ayrıca nakliye ve lojistik sektörü için Otokar-Fruehauf markası altında treyler ve semi-treyler üretilmektedir.

Şirketimizin sermayesi 24 Milyon TL olup ortaklık yapısına ilişkin tablo aşağıda yer verilmiştir.

Hissedar	Hisse Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)	Oy Hakkı	Oy Hakkı Oranı (%)
Koç Holding A.Ş.	10.722.749,81	44,68	10.722.749.809	44,68
Ünver Holding A.Ş.	5.954.943,83	24,81	5.954.943.830	24,81
Halka Açık Kısım	6.587.124,77	27,45	6.587.124.770	27,45
Diğer	735.181,59	3,06	735.181.591	3,06
Toplam	24.000.000,00	100,00%	24.000.000.000	100,00%

Şirketimizin 2015-2017 yılları özet finansal verileri aşağıda yer almaktadır.

	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Varlık Toplamı	1.605.062.174	1.784.267.642	2.009.587.587
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	245.239.099	242.958.092	283.553.005

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017
Hasılat	1.433.967.887	1.634.514.698	1.785.271.504
Satışların Maliyeti	(1.063.026.461)	(1.224.669.421)	(1.313.646.337)
Net Dönem Karı	79.506.151	69.725.866	99.422.469

Rapor'a Konu İlişkili Şirketler Hakkında Bilgiler

Ram Dış Ticaret A.Ş.

Ram Dış Ticaret A.Ş. İstanbul Ticaret Odası Siciline, 109050 sicil numarası ile kayıtlı olup Rüzgarlıbahçe Mah., Cumhuriyet Cad. Energy Plaza Kat:2 Beykoz, İstanbul adresinde toptan ticaret faaliyeti ile iştigal etmektedir.

Ram Dış Ticaret A. Ş.; 16.11.1970 tarihinde kurulmuş olup ödenmiş sermayesi 6 milyon TL'dir. Ram Dış Ticaret A.Ş.'nin faaliyet alanı; her türlü toptan ürün ticareti, ithalat, ihracat, yurtiçi ve yurtdışı pazarlama konularında etütler yapmak ve üçüncü kişilere danışmanlık hizmeti sunmaktır. Türkiye Cumhuriyetleri'de havacılık alanında dünyanın önde gelen firmalarına danışmanlık verme, yurt içinde demir çelik sektöründe merkezi satın alma yaparak şirketlere artı değer sağlamaktadır. Kuzey Afrika, Türkiye Cumhuriyetleri, Irak'da bulunan ofisleri sayesinde bölge ve ülke bazında pazarları yakından takip ederek iş imkanlarını değerlendirmektedir. Bu sayede son yıllarda enerji, otomotiv, kağıt, savunma gibi farklı sanayilerde farklı projeler gerçekleştirilmiştir.

İlişkili Kişilerle Gerçekleştirilen İşlemlerin Şartları ve Piyasa Koşullarına Uygunluğuna İlişkin Bilgiler

01.01.2017-31.12.2017 tarihleri arasında Şirketimizin ve bağlı ortaklıklarımızın %10 sınırını aşmış olarak görünen satışları Ram Dış Ticaret A.Ş.'ne yapılmış olup bu işlemlere ilişkin açıklamalar, 31 Aralık 2017 tarihli Bağımsız Denetim Raporunun 27. Maddesinde bulunmaktadır.

Ram Dış Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlar, esasında ilişkili olmayan üçüncü kişiler için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır. Ram Dış Ticaret A.Ş.'ne düzenlenen faturaların tutarları ile aynı ürünü satın alan üçüncü kişilere fatura edilen tutarlar aynı kalırken, Ram Dış Ticaret A.Ş. yürüttüğü faaliyetlerden dolayı sadece komisyon faturası düzenlemektedir.

Ram Dış Ticaret A.Ş.'nin satışlarına konu olan işlemlerde, üçüncü kişiler ile yapılan tüm görüşmeler Otokar tarafından yürütülmekte olup, her türlü sözleşme, ödeme riskleri ve envanterde meydana gelecek olası riskler yine Otokar tarafından takip edilmektedir. Dolayısıyla, tüm riskler Otokar tarafından karşılanmakta ve süreçte Ram Dış Ticaret A.Ş. operasyonel işler ve evrak işlemlerini takip etmekte, dış ticaret sermaye şirketi olarak sunduğu bu hizmetin ve sağladığı katkının karşılığı olarak komisyon faturası düzenlemektedir.

Bu açıklamalardan görüleceği üzere, işlemin özü değerlendirildiğinde Ram Dış Ticaret A.Ş. ile olan ticari ilişkimiz için Tebliğ'deki %10 sınırını belirlerken, aslında dikkate alınması gereken büyüklük ihraç kaydıyla yapılan ürün satış tutarı değil, bu işlemler için ödenen komisyon tutarı olmalıdır. Ancak işleme ilişkin fatura tüm tutarı kapsadığından, yapılan satışın tamamı ilişkili taraf işlemi gibi görülmekte ve bu nedenle %10 limiti aşılmaktadır.

Şirket ile ilişkili Ram Dış Ticaret A.Ş. arasında 2017 yılı içerisinde 228.849.322 TL tutarında satış işlemi gerçekleşmiş olup, söz konusu işlemin tamamı, ilişkili olmayan üçüncü kişiler için bire bir aynı koşullarla yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır. 2017'de bu satışlar nedeniyle Ram'dan alınan toplam hizmet alım tutarı ise 17.163.744-TL'dir. Taraflar arasındaki işlemin esas karşılığı olan ihraç kayıtlı satışlar nedeniyle tahakkuk ettirilen komisyon tutarı, tebliğde belirlenen limitin çok altında olup, piyasa koşullarına uygun olarak belirlenmektedir.

Sonuç

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri II.17.1 sayılı Tebliğ'in (Tebliğ) 10. Maddesine istinaden Şirketimizin ve bağlı ortaklıklarımızın Ram Dış Ticaret A.Ş. ile yaygın ve süreklilik arz eden mamül satış işlemlerinin 2018 hesap dönemi içerisindeki tutarının, kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolar olan 2017 yılı finansal tablolarında yer alan hasılat tutarının %10'undan fazlasına ulaşması öngörülmekte olup, işbu raporda; Ram Dış Ticaret A.Ş. ile yapılan 2018 içerisinde benzer koşullarla devam ettirilmesi öngörülen işlemlerin koşulları, fiyat belirleme yöntemi ve bu yöntemin seçilmesindeki gerekçeler açıklanarak, işlemlerin piyasa koşullarına uygun olduğu hakkında bilgi sunulmuştur.