

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU



OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş. 01.01.2018 - 30.09.2018 ARA HESAP DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

Şirketimizin, 2018 yılının dokuz aylık dönemini 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 Muhasebe Standartları/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarımız, hissedarlarımızın ve kamuoyunun bilgilerine sunulmaktadır.

Yönetim Kurulu'nda görev alan üyeler, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir.

YÖNETİM KURULU :

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Yıldırım Ali KOÇ	Başkan
Levent ÇAKIROĞLU	Başkan Vekili(*)
Selin Ayla ÜNVER	Üye(*)
Osman Turgay DURAK	Üye
Kudret ÖNEN	Üye
Ahmet Serdar GÖRGÜÇ	Üye-Genel Müdür
Ahmet Nezih OLCAY	Bağımsız Üye
Ali İhsan KAMANLI	Bağımsız Üye
Kenan GÜVEN	Bağımsız Üye

Sayın Selin Ayla Ünver haricindeki Yönetim Kurulu Üyeleri, 15 Mart 2018 tarihli genel kurul toplantısında; 2018 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı tarihine kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

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

(*)15 Mart 2018 tarihli genel kurul toplantısında seçilen Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sayın Halil İbrahim Ünver, 6 Eylül 2018'de yaşanan helikopter kazası sonrasında vefat etmiştir. Sayın Halil İbrahim Ünver'in vefatı nedeniyle boşalan pozisyonlar için, Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Levent Çakıroğlu'nun 22.10.2018 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak belirlenmesine ve Türk Ticaret Kanunu'nun 363'üncü maddesine göre Sayın Selin Ayla Ünver'in yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmesine, karar verilmiştir.

Otokar

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	Kudret ÖNEN
Kurumsal Yönetim Komitesi	Ahmet Nezih OLCAY	Levent ÇAKIROĞLU Hüseyin ODABAŞ

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

30.09.2018 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 ortaklığına ait bilgiler aşağıda belirtilmiştir.

<u>Şirket ünvanı</u>	<u>Faaliyet konusu</u>	<u>Ülke</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>İştirak oranı (%)</u>
Otokar Europe SAS	Satış ve pazarlama	Fransa	100 bin Avro (239 bin TL)	100,00

Aynı zamanda, şirketimiz yönetim kurulunun, ihracat faaliyetlerini organize etmek ve bu bölgedekiler başta olmak üzere yurt dışı satışlarını artırmak amacı ile 13 Nisan 2016 tarihinde aldığı karar doğrultusunda Birleşik Arap Emirlikleri'nde, 50.000 AED (Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi) (41.398 TL) sermaye ile kurulan "Otokar Land Systems LLC" ünvanlı bir bağlı ortaklığı daha bulunmakta olup, Otokar Land Systems LLC şirketinin finansal faaliyetleri henüz önemli düzeye ulaşmadığından konsolide finansal tablolarda "Finansal yatırımlar" altında izlenmektedir.

Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

15.03.2018 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>
2015	300,00
2016	250,00
2017	291,67

2017 yılı faaliyet dönemine ait temettünün tamamı ortaklarımıza 22 Mart 2018 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 Otokar-Fruehauf markaları altında treyler ve semi-treyler, Atlas markası ile de hafif kamyon üretilmektedir.

Treyler pazarında son dönemlerde yaşanan durgunluk ve bu pazara yönelik düşük büyüme beklentisi dikkate alınarak, üretim faaliyetlerimizde, ürün gamımız açısından katma değeri daha yüksek diğer alanlara ağırlık verilmektedir.

29 Temmuz 2008 tarihinde, Otokar ile Savunma Sanayi Müsteşarlığı (SSM) arasında imzalanan “Milli İmkanlarla Modern Tank Üretim Projesi” (Altay Projesi) ile ilgili olarak SSM tarafından Şirketimize 25.04.2018 tarihinde tebliğ edilen yazı ile Altay Seri Üretim Projesi kapsamında sunulan tekliflerin değerlendirme sürecinin tamamlandığı, Savunma Sanayi İcra Komitesi kararı doğrultusunda Altay tankının seri üretimi için Şirketimiz dışındaki adaylardan biri ile sözleşme görüşmelerine başlanmasının uygun bulunduğu tarafımıza bildirilmiştir.

PAZAR - SATIŞLAR - ÜRETİM

2018 yılı dokuz aylık dönemde sektördeki gelişmeleri, Otomotiv Sanayii Derneği (“OSD”) verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür :

- Toplam taşıt aracı üretimi, 2018 yılı Ocak-Eylül döneminde 2017 yılı aynı dönemine göre %5 oranında azalışla 1 milyon 167 bin adet olarak gerçekleşirken, otomobil üretimi %8 oranında azalışla 769 bin 464 adet düzeyinde gerçekleşmiştir.

PAZAR - SATIŞLAR - ÜRETİM (DEVAMI)

Yine 2018 yılı dokuz aylık taşıt aracı pazarı 479 bin 856 adet ile geçen yıla kıyasla %26; otomobil pazarı ise 362 bin 465 adet ile %24 oranında azalmıştır.

2018 yılı Ocak-Eylül döneminde, önceki yılın aynı dönemine göre araç grupları bazında üretim gelişmeleri aşağıdaki gibidir;

- Hafif Ticari Araçlar Grubu'nda

Minibüste	%	2 oranında artış,
Midibüste	%	15 oranında artış,
Kamyonette	%	2 oranında artış gerçekleşmiştir.

- Ağır Ticari Araçlar Grubu'nda da;

Otobüste	%	4 oranında azalış,
Büyük Kamyonda	%	45 oranında artış,
Küçük Kamyonda	%	10 oranında azalış gerçekleşmiştir.

- 2018 yılı Ocak-Eylül döneminde, geçen yılın aynı dönemine göre yerli hafif ticari araç satışları %34 oranında; ithal hafif ticari araç satışları ise %32 oranında azalmıştır.

Bu dönemde ithalatın pazar payı % 50 olarak gerçekleşmiştir.

ÜRETİM VE SATIŞLAR

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

	<u>2018</u>		<u>2017</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	1.043	1.018	794	947	249	71	31	7
Otobüs	315	310	369	386	(54)	(76)	(15)	(20)
4x4 Arazi Araçları	-	2	30	23	(30)	(21)	(100)	(91)
Zırhlı Araçlar	37	27	390	384	(353)	(357)	(91)	(93)
Treyler	140	163	304	268	(164)	(105)	(54)	(39)
Kamyon	250	221	133	148	117	73	88	49
TOPLAM	1.785	1.741	2.020	2.156	(235)	(415)	(12)	(19)

ÜRETİM VE SATIŞLAR (DEVAMI)

İlgili mevzuatlara uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarımıza göre, Şirketimizin 2018 yılı Ocak-Eylül cirosu, geçen yılın aynı dönemine göre %41 oranında azalış göstermiştir.

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

	<u>2018</u> <u>(Ocak-Eylül)</u> <u>(Bin TL)</u>	<u>2017</u> <u>(Ocak-Eylül)</u> <u>(Bin TL)</u>	<u>Değişim %</u>
Yurt içi satışlar	444.446	1.030.477	(57)
Yurt dışı satışlar	364.190	339.042	7
TOPLAM	808.636	1.369.519	(41)

2018 yılı Ocak-Eylül dönemine ait yurt dışı satışlarımız 74.858 bin USD (2017 Ocak-Eylül: 94.959 bin USD) olup, bu satışların toplam ciro içindeki payı %45 olarak gerçekleşmiştir. (2017 Ocak-Eylül : %25)

2018 yılı dokuz aylık döneminde kapasite kullanımımız %18 olarak gerçekleşmiştir. (2017 Ocak-Eylül : %21)

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 2018 yılında da devam etmektedir.

Şirketimiz, 2018 yılı Eylül sonu itibarıyla yaklaşık 3 milyon USD yatırım harcaması gerçekleştirmiştir.

İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 2018 yılında üst yönetim kadrosu ve görevleri aşağıdaki gibidir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Ahmet Serdar GÖRGÜÇ	Genel Müdür
Hüseyin ODABAŞ	Genel Müdür Yardımcısı - Mali
Ali Rıza ALPTEKİN	Genel Müdür Yardımcısı - Ticari Araçlar
Hasan Basri AKGÜL	Genel Müdür Yardımcısı - İç Pazar Paz.ve Satış
Murat ULUTAŞ	Genel Müdür Yardımcısı - Mühendislik
Uğur Sedef VEHBİ	Genel Müdür Yard.- Askeri Araçlar Paz.ve Satış

30.09.2018 tarihi itibarıyla personel sayımız 1.948 kişidir (30.09.2017 : 2.191). Bunlardan 616 adedi ofis çalışanı, 1.332 adedi ise saha çalışanıdır. (30.09.2017: 683 adet ofis çalışanı, 1.508 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, 2017 yılında 93,32 (9,33) olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, 2018 yılında 93,51 (9,35) olarak gerçekleşmiştir.

Topluma kattığı değeri sürekli geliştirmeyi ve daha iyi yarınların inşasına, artan oranda katkıda bulunmayı hedefleyen şirketimizin sosyal, çevresel, ekonomik ve etik boyutlarıyla hazırlanan 2017 yılı Otokar Sürdürülebilirlik Raporu şirketimizin www.otokar.com.tr adresinde yayınlanmaktadır.

FİNANSAL SONUÇLAR

Şirketimiz, 2018 yılı dokuz 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 Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanan konsolide özet finansal tablolarını kamuoyuna sunmaktadır.

2018 yılı dokuz aylık faaliyet sonuçlarımızı gösteren mali tablolar, açıklayıcı notlar ve rasyolar ayrıca bilgilerinize sunulmuştur.

Şirketimizin 2018 yılı dokuz aylık konsolide cirosu 808.636 bin TL, brüt karı 206.186 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde hazırlanan konsolide finansal tablolara göre, şirketimiz 2018 yılının dokuz aylık döneminde 95.077 bin TL vergi öncesi zarar ve 85.906 bin TL net dönem zararı oluşmuştur.

MALİ ORANLAR

30.09.2018 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;

	30.09.2018	31.12.2017
Likidite Oranları		
1- Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	1,80	1,52
2- Likidite Oranı ((Dönen Varlıklar-Stoklar) / (Kısa Vadeli Borçlar))	1,10	1,14
Mali Bünve Oranları		
1- Toplam Borçların Toplam Aktiflere Oranı ((Kısa V. Borçlar+Uzun V. Borçlar) / Toplam Varlıklar)	0,94	0,86
2- Özsermaye / Toplam Borçlar (Özsermaye / (Kısa V.Borçlar+Uzun V. Borçlar))	0,06	0,16
	30.09.2018	30.09.2017
Faaliyet Karlılık Oranları		
1- Satışların Karlılık Oranı (Vergi Öncesi Kar / Net Satışlar)	(0,12)	0,04
2- Aktiflerin Karlılık Oranları (Vergi Öncesi Kar / Toplam Varlıklar)	(0,04)	0,03
3- Özkaynakların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı / Özsermaye)	(0,66)	0,22

İstanbul, 2 Kasım 2018

Hüseyin ODABAŞ
Genel Müdür Yard.-Mali

Ahmet Serdar GÖRGÜÇ
Genel Müdür