



ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.
Genel Kurulu'na

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 7 Ağustos 2019 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Beste Ortaç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 7 Ağustos 2019

OTOKOÇ OTOMOTİV TİC.VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2019 YILI FAALİYET RAPORU

ŞİRKET BİLGİLERİ

Yönetim Kurulu

Ana Sözleşmenin 10.'uncu maddesine göre şirketimiz, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca 1 yıl için seçilen en az 3 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir. Yönetim Kurulu üyelerinin sayısının tespiti ve üyelerin seçimi bakımından Genel Kurul yetkilidir. Genel Kurul gerekli görürse Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Şirketimizin 07 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üye adedi 5 olarak karara bağlanmıştır.Seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir.

İsmail Cenk Çimen	Yönetim Kurulu Başkanı
Levent Çakıroğlu	Üye
İnan Ekici	Üye
Görgün Özdemir	Üye-Genel Müdür
Özgür Burak Akkol	Üye

Ortaklık Yapısı

PAY SAHİPLERİ	SERMAYE TUTARI TL	SERMAYE ORANI %
Koç Holding A.Ş.	130.999.041,42	96.32
Temel Ticaret Ve Yatırım A.Ş.	4.670.045,20	3.43
Zer Merkezi Hizmetler Ve Ticaret A.Ş.	330.550,39	0.24
Koç Yapı Malzemeleri Ticaret A.Ş.	362,73	0
İnventram Fikri Mülkiyet Hakları Yönetim Tic.Ve Yat .A.Ş.	0,26	0
TOPLAM	136.000.000,00	100

OTOMOTİV PAZARI VE ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

1-Türk Otomotiv Pazarı ve Otokoç Otomotiv

2019 yılı ilk altı aylık döneminde otomotiv pazarı 2018 yılı ilk altı aylık sonuçlar ile karşılaştırıldığında % 45.2 azalarak 200.901 adet olarak gerçekleşmiştir. Binek araçlardaki satışlar % 43.3 azalarak 156.378 adet, Hafif Ticari araçlardaki satışlar % 49.8 azalarak 19.418 adet, Orta Ticari Araçlardaki satışlar % 50.1 azalarak 19.348 adet ve Ağır Ticari Araçlarda ise % 56.4 azalarak 5.757 adet olarak gerçekleşmiştir.

Bin Adet	2018 İlk Yarıyıl	2019 İlk Yarıyıl	Değişim
Binek	275.870	156.378	-43.3%
Hafif Ticari Araç	38.709	19.418	-49.8%
Orta Ticari Araç	38.769	19.348	-50.1%
Ağır Ticari Araç	13.215	5.757	- 56.4%
Toplam	366.563	200.901	-45.2%

2-Otokoç ve Tofaş satışlar

	Tofaş Marka-Otokoç Satış Adetleri 2018 İlk Yarıyıl	Tofaş Satışlar 2018 İlk Yarıyıl	Otokoç-Tofaş Penetrasyon 2018 İlk Yarıyıl	Tofaş Marka-Otokoç Satış Adetleri 2019 İlk Yarıyıl	Tofaş Satışlar 2019 İlk Yarıyıl	Otokoç-Tofaş Penetrasyon 2019 İlk Yarıyıl
Binek	10.391	23.355	44.50%	8.937	25.204	35.5%
Hafif Ticari Araç	3.364	15.359	21.90%	1.793	6.443	27.8%
Orta Ticari Araç	512	1.748	29.30%	175	530	33.0%
Toplam	14.267	40.462	35.30%	10.905	32.177	33.9%

Şirket, 2019 yılı ilk altı aylık dönemde binek vasıta pazarında Tofaş satışlarının % 35.5'ini gerçekleştirerek Türkiye binek otomobil pazarında % 5.7 pay sahibi olmuştur. Hafif ticari vasıta pazarında ise Tofaş satışlarının % 27.8'ini gerçekleştirerek bu segmentte toplam pazardan % 9.2 ,Orta ticari vasıta pazarında ise Tofaş satışlarının % 33'ünü gerçekleştirerek bu segmentte toplam pazardan % 0.9 pay almış bulunmaktadır. Toplam 10.905 adet ile Tofaş satışlarından % 33.9 pay aldığı görülmektedir.

3-Otokoç ve Ford Satışlar

	Ford Marka-Otokoç Satış Adetleri 2018 İlk Yarıyıl	Ford Satışlar 2018 İlk Yarıyıl	Otokoç-Ford Penetrasyon 2018 İlk Yarıyıl	Ford Marka-Otokoç Satış Adetleri 2019 İlk Yarıyıl	Ford Satışlar 2019 İlk Yarıyıl	Otokoç-Ford Penetrasyon 2019 İlk Yarıyıl
Binek	7.025	14.518	48.4%	2.300	5.472	42.0%
Hafif Ticari Araç	1.470	10.992	13.4%	924	6.024	15.3%
Orta Ticari Araç	3.114	13.069	23.8%	2.613	8.060	32.4%
Ağır Ticari Araç	512	2.362	21.7%	303	928	32.7%
Toplam	12.121	40.941	29.6%	6.140	20.484	30.0%

Şirket, 2019 ilk altı aylık dönemde binek araç pazarında Ford satışlarının % 42'isini gerçekleştirilerek bu segmentte % 1.5 pay sahibi olmuştur. Hafif ticari vasıta pazarında ise Ford satışlarının %15.3 ünü gerçekleştirerek bu segmentte toplam pazardan % 4.8 pay almış bulunmaktadır. Orta ticari vasıta pazarında ise Ford satışlarının %32.4'ünü gerçekleştirerek bu segmentte toplam pazardan % 13.5 pay almıştır.

Ağır ticari vasıta pazarında ise Ford satışlarının % 32.7'sini, gerçekleştirerek bu segmentte toplam pazardan % 5.3 pay almıştır. Toplam 6.140 adet ile Ford satışlarından %30 oranında pay alınmıştır.

4-Volvo Satışlar

	Volvo Marka- Otokoç Satış Adetleri 2018.İlk Yarıyıl	Volvo satışlar 2018 İlk Yarıyıl	Otokoç-Volvo Penetrasyon 2018 İlk Yarıyıl	Volvo Marka- Otokoç Satış Adetleri 2019.İlk Yarıyıl	Volvo satışlar 2019 İlk Yarıyıl	Otokoç-Volvo Penetrasyon 2019 İlk Yarıyıl
Binek	1.205	2.851	42.3%	547	1.842	29.7%

Şirket Volvo binek satışlarında 2019 yılı ilk altı aylık dönemde %29.7'lik bir penetrasyona ulaşarak 547 adetlik satış gerçekleştirmiştir.

5-Araç Kiralama Hizmetleri Araç Parkı

Toplam araç parkımız 2019 ilk altı aylık dönemde 87.838 adete yükselmiş ve geçen yıl ile karşılaştırıldığında 2.135 adet ve % 2,5 oranında artış göstermiştir.

Şirketimizin kiralama faaliyetine ilişkin olarak dönem sonu araç parkı ise aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Araç Parkı	2018 ilk yarıyıl	2019 ilk yarıyıl
Uzun Süreli	56.290	60.024
Kısa Süreli	25.226	23.846
2.El Stok	4.187	3.968
Toplam Araç Parkı	85.703	87.838

6-Yatırımlar

2019 yılı ilk 6 aylık dönemde 1.321 milyon TL'lik yatırım gerçekleştirilmiştir.

7-Çalışan Sayısı

Grubun 30.06.2019 tarihi itibarıyla 2.762 kişi çalışmanı bulunmaktadır. Bu sayı 31.012.2018 tarihi itibarıyla 2.637 kişidir.

8 Karlılık

Şirket cirosunu 2019 yılının ilk 6 ayında, geçen yılın aynı dönemine göre %12 artırarak 3.546.756 bin TL'ye çıkarmıştır. Vergi öncesi kar ise geçen yıla kıyasla Olympic şirketinin satın alımından sağlanan 141.675 bin TL kazanç hariç bakıldığında %39 altında 60.258 bin TL, Dönem net karı ise %43'lük düşüş ile 40.401 bin TL seviyesindedir.

9 Finansman

Şirket Ocak-Haziran döneminde 439 milyon TL tutarında kredi geri ödemesi yapmış ve 1.156 milyon TL kredi kullanmıştır. Böylece, sene başında yaklaşık 4.531 milyon TL olan toplam kredi borcumuz kur değişimin etkisi ile birlikte Haziran sonu itibarıyla yaklaşık 5.496 milyon TL mertebesinde (2018 Haziran: 4.351 milyon TL) gerçekleşmiştir. Buna karşılık, nakit ve benzeri mevcudumuz dönem sonunda 684 milyon TL (2018 Haziran: 184 milyon TL) olmuştur. Şirket, finansal riskleri yakından takip etmeyi ve bu tür risklere karşı son derece ihtiyatlı politikalar uygulamayı sürdürmektedir, Kur riskine karşı Hedge Accounting prosedürleri uygulanmakta, Faiz riskine karşı ise şirket hedefleri çerçevesinde kredilerin uzun-kısa pozisyonu takip edilmektedir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

	Notlar	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018</i>
Hasılat	9	3.546.756	3.164.747
Satışların maliyeti (-)		(2.827.007)	(2.624.014)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		719.749	540.733
Pazarlama giderleri (-)		(206.603)	(142.488)
Genel yönetim giderleri (-)		(126.809)	(87.986)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		14.480	17.439
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(15.825)	(13.803)
Esas faaliyet karı		384.992	313.895
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		2.573	143.399
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(6.302)	(2.124)
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		381.263	455.170
Finansman gelirleri	10	50.562	52.881
Finansman giderleri (-)	10	(371.567)	(267.878)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		60.258	240.173
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(19.857)	(27.014)
- Dönem vergi gideri (-)	11	(10.931)	(9.304)
- Ertelenmiş vergi gideri	11	(8.926)	(17.710)
Dönem karı		40.401	213.159
Dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		19.783	35.266
Ana ortaklık payları		20.618	177.893

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2019</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018</i>
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri		683.959	420.549
Ticari alacaklar	4	865.500	961.581
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4, 12	28.068	21.329
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	837.432	940.252
Diğer alacaklar		94.820	79.673
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		28.535	26.993
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		66.285	52.680
Stoklar	5	539.370	692.126
Türev araçlar	14	111.435	119.391
Peşin ödenmiş giderler		86.877	90.697
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		1.730	11.748
Diğer dönen varlıklar	6, 8	1.692.142	1.250.619
Toplam dönen varlıklar		4.075.833	3.626.384
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar		305.376	283.229
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		305.376	283.229
Diğer alacaklar		47.651	41.733
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		47.651	41.733
Finansal yatırımlar		3.580	3.580
Türev araçlar	14	29.600	40.804
Maddi duran varlıklar	6	4.523.269	3.953.501
Maddi olmayan duran varlıklar	7	89.132	87.182
Peşin ödenmiş giderler		8.760	6.751
Toplam duran varlıklar		5.007.368	4.416.780
Toplam varlıklar		9.083.201	8.043.164

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	3	1.606.731	1.254.969
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	3	701.030	574.047
Ticari borçlar	4	1.581.979	1.534.612
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4, 12	640.411	1.018.274
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	941.568	516.338
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		15.902	25.592
Diğer borçlar		115.671	191.276
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		115.671	191.276
Ertelenmiş gelirler		7.095	5.106
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	38
Kısa vadeli karşılıklar		62.265	55.719
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		23.621	29.388
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		38.644	26.331
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		4.090.673	3.641.359
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	3	3.188.579	2.702.188
Uzun vadeli karşılıklar		47.599	40.510
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		47.599	40.510
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	11	262.139	250.342
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.498.317	2.993.040
Toplam yükümlülükler		7.588.990	6.634.399
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		136.000	136.000
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi		(1.606)	(1.606)
Sermaye düzeltme farkları		38.373	38.373
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		(12.914)	(12.914)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(12.914)	(12.914)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		100.217	70.749
-Yabancı para çevrim farkları		150.105	107.607
-Yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/kayıpları		(49.888)	(36.858)
Geçmiş yıllar karları		853.142	505.227
Net dönem karı		20.618	347.915
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.133.830	1.083.744
Kontrol gücü olmayan paylar		360.381	325.021
Toplam özkaynaklar		1.494.211	1.408.765
Toplam kaynaklar		9.083.201	8.043.164

GENEL

11-Diğer önemli gelişmeler.

Yasal kayıtlara göre 2018 yılı zararlı sonuçlandığı için 07.03.2019 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında kar dağıtım kararı alınmamıştır.

12- Öngörüler

2018 yılında otomotiv pazarı 634 Bin adet satışla kapanmıştır. 2019 yılı pazar beklentisi 350-400 bin adet aralığındadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.