

FORD OTOSAN



Ford Otomotiv Sanayi A. Ş. 1 Ocak – 30 Eylül 2021 Faaliyet Raporu



ŞİRKET BİLGİLERİ

Yönetim Kurulu ve Komiteler:

Esas Mukavelemizin 10'uncu maddesine göre Şirketimiz, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca, en çok 3 yıl için seçilecek, en az 8 üyeden oluşan ve toplam üye sayısı çift olan bir Yönetim Kurulu tarafından idare edilir. Bağımsız üyeler için Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ile getirilen zorunluluklar saklı kalmak kaydıyla, Genel Kurul, süresi sona ermiş olmasa dahi Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Seçilecek Yönetim Kurulu üyelerinden 2 adedi Sermaye Piyasası Kurulu zorunlu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde tanımlanan bağımsızlık kriterlerini taşımak zorundadır.

Şirketimizin 17 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üye adedimiz 2 adet Bağımsız Üye ile birlikte toplam 14 olarak belirlenmiştir. 2021 yılı hesaplarını incelemek amacıyla toplanacak Olağan Genel Kurul toplantısına kadar vazife yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulumuz aşağıdaki gibidir:

M. Rahmi Koç	Şeref Başkanı
Y. Ali Koç	Başkan
Stuart J. Rowley	Başkan Yardımcısı
William R. Periam	Üye
Johan Egbert Schep	Üye
İ. Cenk Çimen	Üye
O. Turgay Durak	Üye
Kay Marie Hart	Üye
Joerg Beyer	Üye
Ali İhsan İlkbahar	Üye
Fatma Füsün Akkal Bozok	Bağımsız Üye
Leonard Meany	Bağımsız Üye
Haydar Yenigün	Üye - Genel Müdür
Dave Johnston	Üye - Genel Müdür Başyardımcısı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1. sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde oluşturulan komitelere Şirketimizin 9 Nisan 2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında aşağıdaki atamalar yapılmıştır:

Denetimden Sorumlu Komite üyeliklerine Fatma Füsün Akkal Bozok ve Leonard Martin Meany seçilmişlerdir. Aday Gösterme Komitesi'ne atfedilen görevleri de yerine getiren Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı'na Leonard Martin Meany, Komite Üyeliklerine Ali İhsan İlkbahar, William Richard Periam ve İsmail Oğuz Toprakoğlu'nun seçilmesine karar verilmiştir. Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Başkanlığı'na Fatma Füsün Akkal Bozok, Komite Üyeliklerine İsmail Cenk Çimen ve William Richard Periam'ın seçilmesine karar verilmiştir. Ücret Komitesi Başkanlığı'na Fatma Füsün Akkal Bozok, Komite Üyeliklerine İsmail Cenk Çimen ve Stuart John Rowley'nin seçilmesine karar verilmiştir.

Ortaklık Yapısı:

Ford Otosan'ın 30 Eylül 2021 itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

Adı	Hisse Tutarı	Hisse Adedi	Hisse Oranı (%)
Koç Holding A.Ş.	135.631.304	13.563.130.447	38,65
Vehbi Koç Vakfı	2.880.501	288.050.137	0,82
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	3.259.202	325.920.231	0,93
Temel Ticaret A.Ş.	2.355.885	235.588.500	0,67
Koç Holding A.Ş. Toplamı	144.126.892	14.412.689.315	41,07
Ford Motor Company ⁽¹⁾	143.997.037	14.399.703.676	41,04
Halka Açık	62.786.070	6.278.607.009	17,89
Toplam Nominal Sermaye (TL)	350.910.000	35.091.000.000	100

(1) Ford Deutschland Holding GmbH. Ford Motor Company söz konusu şirketin %100 sahibidir.

OTOMOTİV PAZARI VE ŞİRKETİN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME**1. Türk Otomotiv Pazarı ve Ford Otosan**

Türk otomotiv endüstrisinde satışlar Ocak-Eylül döneminde yıllık %14 artarak 577.549 adet olmuştur. Yıllık bazda tüm segmentlerde büyüme görülmüş, satışlar binek araçta %12, hafif ticari araçta %25, orta ticari araçta %7 ve kamyonunda %78 artmıştır.

Yılın ilk yarısında düşük baz yılı, fiyat artış beklentisi ve e-ticaret işinin pandeminin de etkisiyle hızlanması nedeniyle yurt içi satışlarda kayda değer büyüme görülmüştür. Sonrasında küresel çip tedarik sorununa bağlı olarak araç bulunurluğunun azalmasıyla, yurt içi pazarda üçüncü çeyrekte %31 daralma yaşanmıştır. Böylece yılın ilk dokuz ayında sınırlı büyüme olmuştur.

Ocak-Eylül döneminde Türk otomotiv pazarında satışlar aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

	9A21	9A20	Değişim, %
Binek Araç	434.800	388.690	12
Hafif Ticari Araç	76.434	61.156	25
Orta Ticari Araç	46.911	43.775	7
Kamyon	17.791	9.998	78
Toplam ⁽²⁾	577.549	504.786	14

(2) Otobüs ve midibüs hariç tüm ticari araçları kapsamaktadır.

Kaynak: ODD ve TAİD

Binek araçların toplam pazardaki payı geçen yılın aynı döneminde %77,0 iken, bu dönem %75,3'e gerilemiştir. Hafif ticari araçların payı ise %12,1'den %13,2'ye yükselmiştir.

Binek araçların toplam pazardaki payı						
9A21	9A20	2020	2019	2018	2017	2016
%75	%77	%77	%79	%77	%74	%75

Kaynak: ODD

Bu dönemde ithal araçların payı binek araçlarda %60'a gerilerken, hafif ticari araçlarda ise %47'ye yükselmiş ve toplamda %57 olarak gerçekleşmiştir.

İthal araçların payı	Binek	Hafif Ticari	Toplam
9A21	%60	%47	%57
9A20	%60	%37	%55
2020	%59	%36	%54

Kaynak: ODD

Yılın ilk dokuz ayında Ford Otosan toplam pazarda %9,4 (%11,6)⁽³⁾ pay elde ederek 4'üncü sırada yer almıştır. Perakende satışlarımız geçen yılın aynı dönemine göre %8 azalışla 54.112 (58.758) adet olmuştur. Binek araçlarda kârlılık odaklı stratejimiz sürerken pazar payımız %2,7 (%4,1) olmuştur. Ticari araçlarda kârlı büyüme stratejimiz devam ederken, %30,0 (%37,3) payla tartışmasız liderliğimiz sürmüştür. Pazar payımız hafif ticari araçlarda %27,9 (%32,0), orta ticari araçlarda %35,2 (%46,2) ve kamyonlarda %25,9 (%30,9) olmuştur.

(3) Tüm rapor boyunca parantez içindeki rakamlar geçen yılın aynı dönemine ait olan değerleri göstermektedir.

2. Üretim ve Kapasite

Ocak-Eylül döneminde toplam üretim adedimiz yıllık bazda %24 artmış ve 254.916 (205.294) adede ulaşmıştır. Kapasite kullanım oranımız toplamda %75 (%60), Gölcük'te %85 (%66) ve Eskişehir'de %81 (%41) ve Yeniköy'de %44 (%44) olmuştur. Model bazında üretim adetlerimiz aşağıdaki gibidir:

Fabrika	Model	9A21	9A20	Değişim, %
Gölcük	Transit	89.119	72.531	23
Gölcük	Custom	120.492	91.683	31
Yeniköy	Courier	36.247	36.420	0
Eskişehir	Ford Trucks	9.058	4.660	94
Toplam		254.916	205.294	24

Yılın ilk yarısında fabrikalarımızda yarı iletken kullanımının yoğun olduğu bazı parçaların yurt dışından tedarikinde yaşanan kısıtlar nedeniyle üretime ara verilirken, Gölcük ve Eskişehir Fabrikalarımızda her yıl yaz aylarında yıllık izin ve planlı bakım amacıyla yapılan rutin duruşumuz öne çekilmiştir. Yeniköy Fabrika'mızda ise yılın üçüncü çeyreğinde periyodik bakım ve yeni yatırımlarımız için üretim hatlarımızın hazırlanması çalışmalarının gerçekleştirilmesi için üretime ara verilmiştir. Söz konusu duruşlara ilişkin detaylar 29.3.2021, 14.4.2021, 11.5.2021 ve 16.07.2021 tarihli Özel Durum Açıklaması ile duyurulmuştur. Toplam duruş süresi Gölcük, Eskişehir ve Yeniköy Fabrikalarımızda sırasıyla 45, 36 ve 23 gün olarak gerçekleşmiştir.

3. İhracat, Yurt içi Satış ve Toplam Satış Verileri

Avrupa Otomotiv Üreticileri Derneği ACEA'nın (www.acea.be) verilerine göre en büyük ihracat pazarımız olan Avrupa'da 3,5 tona kadar olan hafif ticari araç satışlarında güçlü performans sürmüş, artan talep, güven artışı ve büyüyen e-ticaretin katkısıyla yılın ilk 8 ayında %28 büyüme görülmüştür.

%	2020	Oca'21	Şub'21	Mar'21	Nis'21	May'21	Haz'21	Tem'21	Ağu'21	8A21
İngiltere	-20,0	2,0	22,0	85,5	798,7	289,3	14,4	-14,8	6,1	51,1
Almanya	-12,2	-18,5	-2,3	36,4	70,8	47,7	28,2	-12,6	-15,9	12,0
İtalya	-15,0	-9,2	11,0	268,9	972,1	48,4	1,5	-16,8	-9,5	35,9
İspanya	-26,5	-31,1	-17,7	168,7	771,0	89,0	-4,9	-33,1	-28,6	15,8
Fransa	-16,1	7,4	-5,0	183,3	471,2	30,9	-10,0	-18,8	-16,4	23,3
Polonya	-14,6	4,7	24,3	77,5	163,1	89,8	44,9	-4,8	14,9	41,0
Toplam*	-18,0	-5,6	2,6	101,6	249,7	67,7	10,4	-15,6	-6,0	27,8

* 26 Avrupa pazarı ve İngiltere dahildir.

İhracatımız

Avrupa'da yılın ilk yarısında e-ticaret, düşük baz yılı, birikmiş talep ve inşaat sektöründeki hareketlenmenin etkisiyle satışlar güçlü seyrederken, Temmuz ve Ağustos aylarında yarı iletken tedariklerinin araç bulunurluğunu etkilemeye başladığı görülmüştür.

Yarı iletken problemine karşılık, Ford'un ticari araçlarına olan yüksek talep Avrupa'da sürmüştür. Ford'un Avrupa'da ticari araç satışları yılın ilk dokuz ayında hafif düşüşle yıllık bazda %1,9 azalırken, pazar payı 0,4 puan gerileyerek %15,9 olmuştur. Ford Otosan tarafından üretilen Transit Custom Avrupa'nın en çok satılan Ford aracı olurken, İngiltere'nin en çok satılan aracı olma ünvanını korumuştur. Ford'un Avrupa'daki tüm ticari araç satışlarının %73'ünü üreten Ford Otosan, Ford'un Avrupa'daki pazar payı ve karlılık hedefine ulaşmasındaki en büyük destekçisidir.

İlk dokuz ayda Ford Otosan'ın ihracat adetleri pazarda görülen büyümenin ve Ford'un yüksek performansının etkisiyle yıllık %35 yükselmiş ve 212.259 (157.641) adet olmuştur. İhracat gelirlerimiz 35.454 (20.077) milyon TL olarak gerçekleşmiştir. İhracat adetlerimizdeki artış, maliyet artışı ihracat anlaşmalarımız, kur etkisi (9A21'de EUR/TL'de yıllık ortalama %28 artış) ve olumlu satış miksi sonucunda, ihracat gelirlerimizde yıllık %77 artış olmuştur.

Yurt içi Toptan Satışlarımız

Yurt içi toptan satışlarımız 3Ç'de görülen araç bulunurluğu zayıflığı etkisiyle ilk dokuz ayda yıllık %15 azalarak 51.536 (60.899) adet olarak gerçekleşmiştir. Artan satış adetlerimize karşılık, olumlu satış miksi ve sürdürülen fiyatlama disiplini sayesinde yurt içi satış gelirlerimiz yıllık %21 artarak 10.203 (8.414) milyon TL olmuştur.

Toplam Satışlarımız

Toplam satış adetlerimiz yıllık %21 artarak 263.795 (218.540) olmuştur. Toplam satış gelirlerimiz yıllık %60 artışla 45.657 (28.490) milyon TL'ye ulaşmıştır. İhracatın satış gelirlerindeki payı %78 olarak gerçekleşmiştir (9A20: %70).

4. Yatırımlar

Aktifleştirilen ürün geliştirme harcamaları dahil olmak üzere 2.062.562 bin TL (583.814 bin TL) yatırım harcaması yapılmıştır.

5. Ar-Ge Faaliyetleri

Çeşitli ürün geliştirme projelerine ilişkin olarak proje aktifleşme öncesi 824.974 bin TL (441.975 bin TL) tutarında Ar-Ge harcaması gerçekleşmiştir. Ar-Ge projeleri ürün programlarına uygun şekilde yürütülmektedir. Ar-Ge alanında çalışan sayısı 1.521 kişidir.

6. Çalışan Sayısı

Şirketimiz, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 3.203 memur ve 10.107 işçi olmak üzere toplam 13.310 çalışan istihdam etmektedir (31 Aralık 2020: 2.604 memur ve 9.913 işçi olmak üzere toplam 12.517 çalışan). Ford Otosan, Türk otomotiv sektöründeki en yüksek istihdama sahip olmayı sürdürmüştür. Şirketimizdeki işçiler Türk Metal Sendikası ile Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) arasında 29 Ocak 2020 tarihinde imza edilen ve 1 Eylül 2019 – 31 Ağustos 2021 dönemini kapsayan Grup Toplu İş Sözleşmesi kapsamındadır.

7. Kârlılık

Yılın ilk dokuz ayında kârlılığımız güçlü seyretmiştir. Kârlılığımızı destekleyen faktörler şunlar olmuştur:

- i- 2Ç'de mikroçip tedarik problemi kaynaklı üretim duruşlarına rağmen güçlü ihracat performansı
- ii- Fiyatlama disiplini
- iii- Maliyet azaltıcı önlemler ve etkin gider yönetimi
- iv- Kur etkisi (9A21'de EUR/TL'de yıllık ortalama %28 artış)
- v- Maliyet artı ihracat anlaşmaları

Brüt kâr, güçlü ihracat adetleri, maliyet azaltma ve fiyatlama disiplini odağının sürdürülmesi ile yıllık %74 yükselerek 5.904 milyon TL olmuştur. Güçlü üretim etkisiyle Net Finansman Giderinde görülen %337 artışa bağlı olarak Net Diğer Gelirler yıllık %46 azalmıştır. Bunun sonucunda, Esas Faaliyet Kârı yıllık %66 artışla 4.590 milyon TL'ye ulaşmıştır. VAFÖK yıllık %56 büyüyerek 5.362 milyon TL, kur etkisinden arındırılmış VAFÖK ise yıllık %72 artışla 5.106 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Araç başına kaydedilen VAFÖK 9A'da 1.997 EUR ve 3Ç'de 2.026 EUR olurken, araç başına kaydedilen VÖK 9A'da 1.836 EUR ve 3Ç'de 1.893 EUR'ya ulaşmıştır.

Net Faiz Gelirleri'nde görülen yıllık %916 artışın etkisiyle (güçlü nakit pozisyonu ve artan faiz oranları), 9A20'de 456 milyon TL olan Net Finansal Gider, 9A21'de 137 milyon TL Net Finansal Gelir'e dönüşmüştür. Sonuç olarak Vergi Öncesi Kâr yıllık %103 artışla 4.695 milyon TL'ye ulaşmıştır. Net Kâr ise yıllık %108 artmış ve Ertelenmiş Vergi Geliri etkisine bağlı olarak Vergi Öncesi Kâr'ın üzerinde 4.711 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Marjlar: Brüt Kâr %12,9 (+100 baz puan); VAFÖK %11,7 (-40 baz puan); Esas faaliyetlerden diğer gelir/gider hariç VAFÖK %11,2 (+80 baz puan); Faaliyet Kârı %10,1 (+40 baz puan); Net Kâr %10,3 (+230 baz puan)

8. Finansman

Şirketimiz Ocak-Eylül döneminde 649 milyon € tutarında kredi geri ödemesi yapmış ve 1.049 milyon € kredi kullanmıştır. Böylece, sene başında yaklaşık 885 milyon € olan toplam kredi borcumuz Eylül sonu itibarıyla yaklaşık 1.272 milyon € (1.080 milyon €) mertebesinde gerçekleşmiştir. Buna karşılık, nakit mevcudumuz dönem sonunda 13.529 milyon TL (6.797 milyon TL) olmuştur.

Şirketimiz, finansal riskleri yakından takip etmeyi ve bu tür risklere karşı son derece ihtiyatlı politikalar uygulamayı sürdürmektedir. Çeşitli risklerle ilgili olarak tarafımızca uygulanan temel politikalar 2 numaralı finansal tablo dipnotunda özetlenmiştir.

9. Başlıca Finansal Veriler

Özet Bilanço (Milyon TL)	30.09.2021	31.12.2020	% Değişim
Dönen Varlıklar (4)	25.798	17.605	47%
Maddi Duran Varlıklar	4.606	4.403	5%
Toplam Varlıklar	34.013	24.349	40%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	18.235	12.481	46%
Toplam Yükümlülükler	25.009	17.305	45%
Özkaynaklar (4)	9.004	7.044	28%
Özet Gelir Tablosu (Milyon TL)	30.09.2021	30.09.2020	% Değişim
Satış Gelirleri	45.657	28.490	60%
Yurt dışı Satışlar	35.454	20.077	77%
Yurt içi Satışlar	10.203	8.414	21%
Brüt Kâr	5.904	3.399	74%
Faaliyet Kârı	4.590	2.762	66%
Finansal Gelirler / (Giderler)	137	-456	-130%
Vergi Öncesi Kâr	4.695	2.308	103%
Net Kâr	4.711	2.268	108%
Diğer Finansal Veriler (Milyon TL)	30.09.2021	30.09.2020	% Değişim
Amortisman + İtfa (5)	772	674	15%
VAFÖK	5.362	3.436	56%
Yatırım Harcamaları	-2.063	-584	253%
Nakit Akım Tablosu (Milyon TL)	30.09.2021	30.09.2020	% Değişim
Dönem Başı Nakit Bakiyesi	8.074	3.200	152%
Faaliyetlerden Elde Edilen Net Nakit	5.508	3.901	41%
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit	-2.048	-554	270%
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit	1.995	250	699%
Nakit ve Nakit Benzeri Değerler Dönem Sonu Bakiyesi	13.529	6.797	99%

- (4) Dönen Varlıklar ve Özkaynaklar kalemlerinin 2021 yılı açılış bakiyelerinde ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı sebebiyle Finansal Tablo Not 2.5'te açıklanan düzeltme yapılmıştır.
- (5) 9A21 verisine TFRS 16 düzenlemesi kapsamında 27 milyon TL (33 milyon TL) etki yansıtılmıştır. Detaylar için 2,10,11,32 nolu mali tablo dipnotlarına başvurulabilir.

Finansal Rasyolar	30.09.2021	31.12.2020
Cari Oran	1,41	1,41
Likidite Oranı	1,09	1,13
Net Finansal Borç / Toplam Maddi Özkaynaklar	-0,05	-0,01
Net Finansal Borç/ VAFÖK (6)	-0,05	-0,01
Dönen Varlıklar / Toplam Varlıklar	0,76	0,72
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Yükümlülükler	0,73	0,72
Toplam Yükümlülükler / Toplam Varlıklar	0,74	0,71
Özkaynak Kârlılığı (7)	69,8%	59,6%
	30.09.2021	30.09.2020
Brüt Kâr Marjı	12,9%	11,9%
VAFÖK Marjı	11,7%	12,1%
Faaliyet Kâr Marjı	10,1%	9,7%
Net Kâr Marjı	10,3%	8,0%

(6) VAFÖK hesaplanmasında son 4 çeyreğin toplamı baz alınmaktadır.

(7) Yıllıklandırılmış net kârın özkaynak rakamına bölünmesiyle elde edilmiştir.

10. Diğer Önemli Gelişmeler

- Şirketimiz iç denetim ekibi ve bu konuda uzman bağımsız bir kurumdaki aldığımız suistimal denetim hizmetine yönelik çalışmalar tamamlanmıştır. Söz konusu çalışmalar; 2020 yılı sonunda kamuya açıkladığımız finansal tablolarda yer alan ticari alacak bakiyeleri içerisindeki yurt içi bayilerden olan ticari alacakların toplamını doğrulamıştır. Toplam yurt içi ticari alacak bakiyesi doğrulanmakla birlikte, belirli bayilerden olan ticari alacakların gerçeği yansıtmadığı ve bu durumun da alacak riski doğurduğu tespit edilmiştir. Ayrıca yapılan çalışmada Ford Otosan’a ya da Ford Otosan tarafından kesilmiş herhangi bir şüpheli fatura tespit edilmemiştir. Şirket yönetimi tarafından benzer bir vakanın bir daha tekrar etmemesi için gerekli ilave tedbirler alınmıştır. İç denetim ve bağımsız kurumun suistimal denetim çalışmaları sonuçlarında, 30 Nisan 2021 tarihinde kamuya açıklanan 31 Mart 2021 tarihli finansal rapor dipnotlarımızda belirtilenin ötesinde bir alacak riskimizin bulunmadığı teyit edilmiştir. 6 Ağustos 2021 tarihinde kamuya açıklanan 30 Haziran 2021 tarihli finansal tablolarımızda sahip olduğumuz bilgiler ve en iyi tahminlerimiz çerçevesinde yaşanan suistimal vakası ile ilgili alacak riskimiz ihtiyatlı bir yaklaşımla değerlendirilmiş, 323.000 TL şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Söz konusu suistimalin tespit edilmesi sonrasında alınan aksiyonlar ve yapılan değerlendirmeler ışığında ayrılan ilgili karşılık, TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standardının hükümleri çerçevesinde geçmiş dönem hatası olarak değerlendirilmiştir.

Bu kapsamda, 323.000 TL tutarındaki ilgili şüpheli alacak karşılığı, 64.600 TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri etkisi ile birlikte (net olarak 258.400 TL), cari dönem neticeleri ile ilişkilendirilmeksizin, geçmişe dönük olarak düzeltilmiştir.

Söz konusu hatanın, önceki yıl ve dönemlerde sunulan karşılaştırmalı bilgiler üzerindeki etkilerini tespit edebilmek; ilgili dönemlerdeki alacak, teminat ve alacak riski bilgilerinin yanı sıra, karşı tarafların ilgili dönemlerdeki ödeme güçlerinin ne olabileceğine ve şirket yönetiminin ilgili dönemlerdeki değerlendirmelerinin nasıl olabileceğine dair varsayımlar yapılmasını da gerektirmektedir.

Yaptığımız çalışmalar neticesinde ilgili tespiti geçmiş dönemlere yönelik olarak güvenilir bir şekilde yapabilmek mümkün olmamıştır.

Şirket, TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standardında bahsedilen “Geriye Dönük Yeniden Düzenlemeye İlişkin Kısıtlamalar” uyarınca yukarıda bahsedilen düzeltmeleri yeniden düzenlemenin mümkün olduğu en erken dönem olan 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. Söz konusu düzeltmelerin 30 Eylül 2021 tarihli finansal durum tablosuna etkileri aşağıda sunulmuş olup, bu uygulamanın diğer kapsamlı gelir tablosu ve nakit akış tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

11 Ağustos 2021 tarihli özel durum açıklamamızda (ÖDA) da belirtildiği üzere, suistimal sürecine dâhil olan bayiler ile olan iş ilişkilerimizin; bu bayilerin borcu kabul etme, ödeme ve Şirketimizle hukuki işbirliği yapma durumları da dikkate alınarak, belirli bir plan dâhilinde sona erdirilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda, izleyen dönemde bayilerle olan iş ilişkilerimizin sona erdirilmesine yönelik bildirim ve sözleşmeler yapılmış, 98.000 TL riske tekabül eden bayiler ile alacak yapılandırması sözleşmesi imzalanmış (Not 7), ayrıca tahsili şüpheli alacağın 225.000 TL’sini oluşturan ve borcunu ödemekten imtina eden bayiler aleyhine de Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak alacak takibine başlanmıştır.

- 07.09.2021 tarihli ÖDA’da belirtildiği üzere; Rekabet Kurumu tarafından yapılan açıklamada, Şirketimizin 13 Nisan 2020 tarihli ÖDA ile kamuya duyurulan, yeni binek otomobil ve hafif ticari araç üreticisi ve dağıtıcısı teşebbüslerin ÖTV indirimi sonrasında birlikte hareket ederek fiyat artışına gittikleri ve mal arzını kısıtladıkları iddiasına ilişkin olarak alınan 2009 tarihli Rekabet Kurulu kararının iptal edilmesini takiben Rekabet Kurumu tarafından açılan soruşturmanın tamamlanarak, Şirketimiz hakkında 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun’un 16. maddesi uyarınca idari para cezası verilmesine yer olmadığına karar verildiği belirtilmiştir.
- 27.09.2021 tarihli ÖDA’da belirtildiği üzere; Şirketimiz 04.12.2020 tarihinde yapmış olduğu ÖDA’da Kocaeli Fabrikaları yerleşkesinde uzun dönemli Yeni Nesil Ticari Araç ve Batarya Projeleri ile ilgili yatırımlar için Proje Bazlı Devlet Yardımı verilmesinin 04.12.2020 tarih ve 31324 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 3273 Sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile kabul edildiğini açıklamıştı. Söz konusu onay çerçevesinde ilgili Projeler kapsamında 1 Temmuz 2020 ve 1 Temmuz 2026 tarihleri arasında 20.501.205.701 TL tutarında harcama yapılmasına ilişkin 24 Eylül 2021 tarih ve 527894 Sayılı yatırım teşvik belgesi Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından düzenlenmiş olup sağlanan teşvik unsurları kamuya paylaşılmıştır.
- 18.10.2021 tarihli ÖDA’da belirtildiği üzere; Ford Otosan Yönetim Kurulu’nun, 18 Ekim 2021 tarihli toplantısında, Olağanüstü Genel Kurulu’nun 17 Kasım 2021 Çarşamba günü saat 14:00’de, gündem maddelerini görüşüp karara bağlamak üzere, Sancaktepe / İstanbul adresindeki Şirket Merkezi’ndeki toplantıya davet edilmesine karar verilmiştir. Ayrıca, Ford Otosan Yönetim Kurulu’nun Olağanüstü Kar Dağıtım Önerisi de kamuya paylaşılmıştır.
- 19.10.2021 tarihinde, Ford Otosan, 58 Milyon Avro yatırım ve 230 mühendisin emekleri ile geliştirilen “Türkiye’nin ilk ve tek yerli şanzımanını” Eskişehir Fabrikası’nda tanıttı. Tasarımından test süreçlerine kadar tamamen Türk mühendislerinin geliştirdiği ilk ve tek yerli Ecotorq şanzıman ile Ford Otosan, motor, aks ve şanzıman olarak üç aktarma organını da geliştiren ve üreten dünyanın sayılı otomotiv markaları arasına girdi.

- Ford Otosan, stratejileri çerçevesinde, mobilite konusunda yenilikçi ürün ve hizmetlerin geliştirilmesi kapsamındaki çalışmalarını sürdürmektedir. Şirketimiz tarafından mobilite alanındaki yenilikçi ürün ve hizmetlerin çevik bir yaklaşım ile geliştirilmesi ve ticarileştirilmesi için %100 Ford Otosan'ın sahip olduğu ayrı bir şirket kurulmasına karar verilmiştir. Rakun Mobilite Teknoloji ve Ticaret A.Ş. ticaret unvanı ile bir şirket kurulmuştur. Şirketin sermayesi 2,5 milyon TL olup, 625 bin TL'si bu aşamada ödenmiştir. Şirketin, çevik bir ekip ile operasyona başlaması hedeflenmektedir. Şirketin ilk faaliyeti elektrikli bir mikro mobilite çözümünün pazara sunulması, satış, kiralama ve satış sonrası hizmetlerinin verilmesi olacaktır. Ürünün geliştirilmesi ve üretimi için Ford Otosan tarafından yaklaşık 4 milyon EUR tutarında yatırım yapılmıştır. İlerleyen dönemde farklı mobilite ürün ve hizmetleriyle faaliyet alanını genişletmesi hedeflenmektedir.

11. Öngörüler*

Toplam otomotiv pazarı satışlarının 825 bin – 875 bin adet aralığında gerçekleşeceğini öngörmekteyiz. Yurt içi perakende satışlarımızın 80 bin – 90 bin, ihracatımızın 305 bin – 315 bin, toptan satışlarımızın ise 385 bin – 405 bin adet aralığında olacağını tahmin etmekteyiz. Bu kapsamda üretim adetlerimizi 365 bin – 385 bin adet aralığında planlamaktayız. Yeni projeler için 350 milyon – 400 milyon € sabit kıymet yatırım harcaması yapılacağını öngörmekteyiz.

*Ticari araç piyasalarında ve Ford markalı araçlarımıza olan talep kuvvetli seyretmekle beraber küresel bazda çip tedarikinde yaşanan kısıntılar sebebiyle imalat süreçlerimiz olumsuz etkilenmektedir. Beklentilerimizdeki revizyon bu dinamiği yansıtır niteliktedir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.