

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU VE UYGUNLUK GÖRÜŞÜ



ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 29 Temmuz 2022 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Yaptığımız 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. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. 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.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Ferzan Ülgen, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2022
İstanbul, Türkiye

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş. 01.01.2022 - 30.06.2022 ARA HESAP DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

Şirketimizin, 2022 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 (KGG) 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.

21.03.2022 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
Haydar YENİGÜN	Üye
İsmail Cenk ÇİMEN	Üye
Ahmet Serdar GÖRGÜÇ	Üye-Genel Müdür
Ali İhsan İLKBAHAR	Bağımsız Üye
Ali İhsan KAMANLI	Bağımsız Üye
Kenan GÜVEN	Bağımsız Üye

Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve Üyelerinin, görev süresi başlangıç tarihi 21 Mart 2022, görev süresi bitiş tarihi 2022 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 üyelerin bilgileri aşağıdaki gibidir:

Komite	Başkan	Üye
Denetimden Sorumlu Komite	Kenan GÜVEN	Ali İhsan KAMANLI
Riskin Yönetimi Komitesi	Kenan GÜVEN	Haydar YENİGÜN
Kurumsal Yönetim Komitesi	Ali İhsan İLKBAHAR	Levent ÇAKIROĞLU Hüseyin ODABAŞ

Komitelerin revize edilen çalışma esasları Şirketimiz internet sitesinde yer almaktadır.

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

30.06.2022 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 tutarları 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 konsolide finansal tablolarında yer alan bağlı ortaklık ve iş ortaklıklarına ait bilgiler aşağıda belirtilmiştir:

<u>Bağlı ortaklıklar</u>	<u>Ülke</u>	<u>Ana faaliyet konusu</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Otokar Europe SAS	Fransa	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar Land Systems LLC	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış ve pazarlama	Otomotiv ve savunma sanayi
Otokar Europe Filiala Bucuresti SRL	Romanya	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar Central Asia Limited	Kazakistan	Satış ve pazarlama	Otomotiv ve savunma sanayi
<u>İş ortaklıkları</u>	<u>Ülke</u>	<u>Ana faaliyet konusu</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış ve pazarlama	Otomotiv ve savunma sanayi

Otokar Central Asia Limited şirketi, yurt dışı satışlarını arttırmak ve ihracat faaliyetlerini takip etmek amacı ile Nur-Sultan, Kazakistan'da bulunan İngiliz Hukuku prensiplerini kabul eden özel statülü bir bölge olan Astana International Financial Center (AIFC)'de 5 Kasım 2019 tarihinde kurulmuştur.

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 ve savunma sanayine yönelik ürünlerin satış ve pazarlamasını yapmak amacıyla kurulmuştur. Al Jasoor şirketi konsolide finansal tablolarda "Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar" altında izlenmektedir.

Son Üç Yılda Dağıtılan Temettüleri ve Oranları:

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

<u>Dönem</u>	<u>%</u>
2019	833,33
2020	1.666,67
2021	2.083,33

2021 yılı faaliyet dönemine ait temettünün tamamı ortaklarımıza 28 Mart 2022 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 zırhlı taktik tekerlekli-paletli askeri araçlar oluşturmaktadır. Ayrıca nakliye ve lojistik sektörü için Atlas markası ile hafif kamyon üretilmektedir.

PAZAR - SATIŞLAR - ÜRETİM

2022 yılı ilk altı aylık döneminde sektördeki gelişmeleri, Otomotiv Sanayii Derneği (“OSD”) verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür:

- Toplam taşıt aracı üretimi 2022 yılı Ocak-Haziran döneminde 2021 yılı aynı dönemine göre %2 oranında artışla 649.311 adet olarak gerçekleşirken, otomobil üretimi %8 oranında azalışla 382.947 adet düzeyinde gerçekleşmiştir. 2022 yılı ilk altı aylık taşıt aracı pazarı 375.683 adet ile geçen yıla kıyasla %9; otomobil pazarı ise 278.282 adet ile %10 oranında azalmıştır.

2022 ilk yarısında, önceki yılın aynı dönemine göre araç grupları bazında üretim gelişmeleri aşağıdaki gibidir;

- Hafif Ticari Araçlar Grubu’nda

Minibüste	% 29 oranında artış,
Midibüste	% 70 oranında artış,
Kamyonette	% 17 oranında artış gerçekleşmiştir.

- Ağır Ticari Araçlar Grubu’nda da;

Otobüste	% 26 oranında artış,
Kamyonda	% 24 oranında artış gerçekleşmiştir.

- 2022 yılı Ocak-Haziran döneminde, geçen yılın aynı dönemine göre yerli hafif ticari araç satışları %6 oranında artmış olup, ithal hafif ticari araç satışları ise %18 oranında azalmıştır.
- Bu dönemde hafif ticari araç (minibüs+kamyonet) pazarında ithalatın pazar payı %41 olarak gerçekleşmiştir.

ÜRETİM VE SATIŞLAR

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

	<u>2022</u>		<u>2021</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	674	631	339	365	335	266	99	73
Otobüs	357	343	374	420	(17)	(77)	(5)	(18)
Askeri Araçlar	61	66	64	103	(3)	(37)	(5)	(36)
Kamyon	395	427	307	229	88	198	29	86
TOPLAM	1.487	1.467	1.084	1.117	403	350	37	31

İlgili mevzuatlara uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarımıza göre,

Şirketimizin 2022 yılı Ocak-Haziran cirosu, geçen yılın aynı dönemine göre %96 oranında artış göstermiştir.

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

	<u>2022</u> <u>(Ocak-Haziran)</u> <u>(Bin TL)</u>	<u>2021</u> <u>(Ocak-Haziran)</u> <u>(Bin TL)</u>	<u>Değişim</u> <u>%</u>
Yurt içi satışlar	1.413.603	670.351	111
Yurt dışı satışlar	2.237.517	1.189.539	88
TOPLAM	3.651.120	1.859.889	96

2022 yılı ilk altı ayda yurt dışı satışlarımız 145.942 bin USD (2021 ilk altı ay: 151.685 bin USD) olup, bu satışların toplam ciro içindeki payı %61 olarak gerçekleşmiştir. (2021 ilk altı ay: %64)

2022 yılı ilk altı aylık dönemde kapasite kullanımımız %31 olarak gerçekleşmiştir. (2021 ilk altı ay: %22)

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

Şirketimiz, Fikr-i mülkiyet hakları Otokar'a ait olan araçlarla hedeflenen hızlı büyümeyi yakalamak amacıyla, araştırma geliştirme faaliyetleri alanında da önemli bir karar alarak önceki yıllarda başladığı Ar-Ge yatırımlarına 2022 yılında da devam etmiştir.

YATIRIMLAR (Devamı)

Şirketimiz, 2022 yılı Haziran ayı itibarıyla aktifleştirilen Ar-Ge harcamalarıyla birlikte yaklaşık 20.9 milyon USD yatırım harcaması gerçekleştirmiştir.

İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 2022 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
Uğur Sedef VEHBİ	Genel Müdür Yardımcısı - Askeri Araçlar
Mustafa Kerem ERMAN	Genel Müdür Yardımcısı - Ticari Araçlar
Hasan Basri AKGÜL	Genel Müdür Yardımcısı - İç Pazar Paz. ve Satış

Grup'un bünyesinde istihdam edilen dönem sonu personel sayıları aşağıdaki gibidir:

<u>Dönem sonu</u>	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Ofis çalışanı	787	772
Saha çalışanı	2.347	1.514
Toplam	3.134	2.286

Dönem içinde herhangi bir uyuşmazlık ve işçi hareketi gözlenmemiştir.

Şirketimiz, Türk Metal Sendikası ile MESS arasında 01.09.2021 tarihinden geçerli olmak üzere 12.01.2022 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, 2021 yılında 94,89 (9,49) olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, 2022 yılında 95,53 (9,55) olarak gerçekleşmiştir.

Ekonomik, çevresel ve sosyal faktörleri kurumsal yönetim ilkeleriyle birleştirerek uzun vadeli değer yaratmayı amaçlayan çalışmalarıyla Otokar, üst üste altıncı kez BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almıştır.

2021 yılı Otokar Sürdürülebilirlik Raporu şirketimizin www.otokar.com.tr adresinde yayınlanmaktadır.

FİNANSAL SONUÇLAR

Şirketimiz, 2022 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.

2022 yılı ilk altı aylık faaliyet sonuçlarımızı gösteren mali tablolar, açıklayıcı notlar ve rasyolar ayrıca bilgilerinize sunulmuştur.

Şirketimizin 2022 yılı ilk altı aylık konsolide cirosu 3.651.120 bin TL, brüt karı 1.204.604 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde hazırlanan konsolide finansal tablolara göre, şirketimiz 2022 yılı ilk yarısında 527.240 bin TL vergi öncesi kar ve 542.789 bin TL net dönem karı elde etmiştir.

MALİ ORANLAR

30.06.2022 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;

	30.06.2022	31.12.2021
Likidite Oranları		
1- Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	1,26	1,39
2- Likidite Oranı ((Dönen Varlıklar-Stoklar) / (Kısa Vadeli Borçlar))	0,66	0,89
Mali Bünye Oranları		
1- Toplam Borçların Toplam Aktiflere Oranı ((Kısa V. Borçlar+Uzun V. Borçlar) / Toplam Varlıklar)	0,81	0,75
2- Özsermaye / Toplam Borçlar (Özsermaye / (Kısa V.Borçlar+Uzun V. Borçlar))	0,23	0,33
	30.06.2022	30.06.2021
Faaliyet Karlılık Oranları		
1- Satışların Karlılık Oranı (Vergi Öncesi Kar / Net Satışlar)	0,14	0,19
2- Aktiflerin Karlılık Oranları (Vergi Öncesi Kar / Toplam Varlıklar)	0,06	0,08
3- Özkaynakların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı / Özsermaye)	0,35	0,41

İstanbul, 29 Temmuz 2022

Hüseyin ODABAŞ
Genel Müdür Yardımcısı-Mali

Ahmet Serdar GÖRGÜÇ
Genel Müdür