

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2023 ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU



## OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş. 01.01.2023 - 31.03.2023 ARA HESAP DÖNEMİ

### FAALİYET RAPORU

Şirketimizin, 2023 yılının ilk çeyreğini 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 Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarımız, hissedarlarımızın ve kamuoyunun bilgilerine sunulmaktadır.

13.03.2023 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          |
| Selin Ayla ÜNVER     | Başkan Vekili   |
| Levent ÇAKIROĞLU     | 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 13 Mart 2023, görev süresi bitiş tarihi 2023 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 yönetim kurulu üyeleri bilgileri aşağıdaki gibidir:

| <b>Komite</b>             | <b>Başkan</b>      | <b>Üye</b>                         |
|---------------------------|--------------------|------------------------------------|
| Denetimden Sorumlu Komite | Kenan GÜVEN        | Ali İhsan KAMANLI                  |
| Riskin Yönetimi Komitesi  | Kenan GÜVEN        | Haydar YENİGÜN                     |
| Kurumsal Yönetim Komitesi | Ali İhsan İLKBAHAR | Levent ÇAKIROĞLU<br>Hüseyin ODABAŞ |

Komitelerin çalışma esasları Şirketimiz internet sitesinde yer almaktadır.

## SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

31.03.2023 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>  |
| <b>Toplam</b>            | <b>24.000.000</b>      | <b>100,00</b> |

Grup'un 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 Astana, 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> |
|--------------|----------|
| 2020         | 1.666,67 |
| 2021         | 2.083,33 |
| 2022         | -        |

## **SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI (Devamı)**

Hissedarlarımızın, [www.otokar.com.tr](http://www.otokar.com.tr) adresinde yer alan “Yatırımcı İlişkileri” bölümünden Şirketimizle ilgili kurumsal ve finansal bilgilere ulaşmaları mümkündür.

## **OTOMOTİV SEKTÖRÜ VE OTOKAR**

Otokar, toplu taşımacılık alanında minibüs, midibüs ve otobüs, nakliye ve lojistik sektörü için hafif kamyon, savunma sanayii için tekerlekli zırhlı ve paletli zırhlı araçlar üretmektedir. Yüzde yüz Türk sermayeli global bir şirket olan Otokar, bugün otomotiv ve savunma sanayiinde fikri mülkiyet hakları kendisine ait ürünleri ile yer almaktadır.

## **PAZAR - SATIŞLAR - ÜRETİM**

2023 yılı ilk çeyreğinde sektördeki gelişmeleri, Otomotiv Sanayii Derneği (“OSD”) verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür:

- Toplam taşıt aracı üretimi 2023 yılı Ocak-Mart döneminde 2022 yılı aynı dönemine göre %21 oranında artışla 366.597 adet; otomobil üretimi ise %34 oranında artışla 222.051 adet düzeyinde gerçekleşmiştir. 2023 yılı ilk üç aylık taşıt aracı pazarı 247.904 adet ile geçen yıla kıyasla %55; otomobil pazarı ise 175.421 adet ile %50 oranında artmıştır.

2023 ilk çeyreğinde, önceki yılın aynı dönemine göre araç grupları bazında üretim gelişmeleri aşağıdaki gibidir;

- Hafif Ticari Araçlar Grubu'nda

|            |                                     |
|------------|-------------------------------------|
| Minibüste  | % 9 oranında artış,                 |
| Midibüste  | % 72 oranında artış,                |
| Kamyonette | % 4 oranında artış gerçekleşmiştir. |

- Ağır Ticari Araçlar Grubu'nda da;

|          |                                      |
|----------|--------------------------------------|
| Otobüste | % 52 oranında artış,                 |
| Kamyonda | % 12 oranında artış gerçekleşmiştir. |

- 2023 yılı ilk çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre yerli hafif ticari araç satışları %54 oranında; ithal hafif ticari araç satışları ise %99 oranında artmıştır.
- Bu dönemde hafif ticari araç (minibüs+kamyonet) pazarında ithalatın pazar payı %46 olarak gerçekleşmiştir.

## ÜRETİM VE SATIŞLAR

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

|                | <u>2023</u><br><u>(Ocak-Mart)</u> |              | <u>2022</u><br><u>(Ocak-Mart)</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> |
| Mini Otobüs    | 59                                | 59           | -                                 | -            | 59                    | 59           | -                | -            |
| Küçük Otobüs   | 317                               | 342          | 264                               | 269          | 53                    | 73           | 20               | 27           |
| Otobüs         | 244                               | 343          | 116                               | 142          | 128                   | 201          | 110              | 142          |
| Askeri Araçlar | 4                                 | 3            | 32                                | 39           | (28)                  | (36)         | (88)             | (92)         |
| Kamyon         | 247                               | 286          | 275                               | 226          | (28)                  | 60           | (10)             | 27           |
| <b>TOPLAM</b>  | <b>871</b>                        | <b>1.033</b> | <b>687</b>                        | <b>676</b>   | <b>184</b>            | <b>357</b>   | <b>27</b>        | <b>53</b>    |

İlgili mevzuatlara uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarımıza göre,

Şirketimizin 2023 yılı Ocak-Mart 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>2023</u><br><u>(Ocak-Mart)</u><br><u>(Bin TL)</u> | <u>2022</u><br><u>(Ocak-Mart)</u><br><u>(Bin TL)</u> | <u>Değişim</u><br><u>%</u> |
|--------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|
| Yurt içi satışlar  | 1.156.531                                            | 462.903                                              | 150                        |
| Yurt dışı satışlar | 1.379.560                                            | 831.095                                              | 66                         |
| <b>TOPLAM</b>      | <b>2.536.091</b>                                     | <b>1.293.998</b>                                     | <b>96</b>                  |

2023 yılı ilk çeyreğinde yurt dışı satışlarımız 73.159 bin USD (2022 ilk çeyrek: 59.238 bin USD) olup, bu satışların toplam ciro içindeki payı %54 olarak gerçekleşmiştir. (2022 ilk çeyrek: %64)

2023 yılı ilk üç aylık dönemde kapasite kullanımımız %36 olarak gerçekleşmiştir. (2022 ilk çeyrek: %29)

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 2023 yılında da devam etmiştir.

## YATIRIMLAR (Devamı)

Şirketimiz, 2023 yılı Mart ayı itibarıyla aktifleştirilen Ar-Ge harcamalarıyla birlikte yaklaşık 12,3 milyon USD yatırım harcaması gerçekleştirmiştir.

## İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 2023 yılında üst yönetim kadrosu ve görevleri aşağıdaki gibidir.

### Adı Soyadı

Ahmet Serdar GÖRGÜÇ  
Hüseyin ODABAŞ  
Uğur Sedef VEHBİ  
Mustafa Kerem ERMAN  
Onur VURAL

### Görevi

Genel Müdür  
Genel Müdür Yardımcısı - Mali  
Genel Müdür Yardımcısı - Askeri Araçlar  
Genel Müdür Yardımcısı - Ticari Araçlar  
Genel Müdür Yardımcısı - Operasyonlar

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

| <b>Dönem sonu</b> | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ofis çalışanı     | 868               | 861               |
| Saha çalışanı     | 1.994             | 2.081             |
| <b>Toplam</b>     | <b>2.862</b>      | <b>2.942</b>      |

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](http://www.otokar.com.tr) internet adresinde yayınlanmaktadır.

Şirketimizin, 2022 yılında 95,53 (9,55) olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, 2023 yılında 95,60 (9,56) olarak gerçekleşmiştir.

Sürdürülebilirlik alanında yürüttüğü çalışmalarla 2014 yılından bu yana kurumsal sürdürülebilirlik performansı en üst düzeyde olan şirketlerin yer aldığı BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde listelenmektedir. Sürdürülebilirlik Endeksi vasıtasıyla Otokar; çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim başlıklarında gerçekleştirdiği faaliyetlerin bilgisini, performans sonuçlarını ve ilgili hedeflerini paydaşlarıyla paylaşmaktadır.

2021 yılı Otokar Sürdürülebilirlik Raporu Şirketimizin [www.otokar.com.tr](http://www.otokar.com.tr) adresinde yayınlanmaktadır.

## FİNANSAL SONUÇLAR

Şirketimiz, 2023 yılı ilk üç 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.

2023 yılı ilk çeyrek faaliyet sonuçlarımızı gösteren mali tablolar, açıklayıcı notlar ve rasyolar ayrıca bilgilerinize sunulmuştur.

Şirketimizin 2023 yılı ilk üç aylık konsolide cirosu 2.536.091 bin TL, brüt karı 382.902 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde hazırlanan konsolide finansal tablolara göre, Şirketimiz 2023 yılı ilk çeyreğinde 383.673 bin TL vergi öncesi zarar ve 514.813 bin TL net dönem zararı elde etmiştir.

## MALİ ORANLAR

31.03.2023 itibarıyla finansal tablolarımız, şirketimiz internet sitesi [www.otokar.com.tr](http://www.otokar.com.tr) ve KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu)'ta yayınlanmış olup, karlılık ve finansal durumumuza ilişkin temel oranlarımız aşağıda yer almaktadır;

|                                                                                                      | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Likidite Oranları</b>                                                                             |            |            |
| 1- Cari Oran<br>(Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)                                              | 0,99       | 1,06       |
| 2- Likidite Oranı<br>((Dönen Varlıklar-Stoklar) / (Kısa Vadeli Borçlar))                             | 0,64       | 0,67       |
| <b>Mali Bünye Oranları</b>                                                                           |            |            |
| 1- Toplam Borçların Toplam Aktiflere Oranı<br>((Kısa V. Borçlar+Uzun V. Borçlar) / Toplam Varlıklar) | 0,91       | 0,85       |
| 2- Özsermaye / Toplam Borçlar<br>(Özsermaye / (Kısa V.Borçlar+Uzun V. Borçlar))                      | 0,10       | 0,17       |
|                                                                                                      | 31.03.2023 | 31.03.2022 |
| <b>Faaliyet Karlılık Oranları</b>                                                                    |            |            |
| 1- Satışların Karlılık Oranı<br>(Vergi Öncesi Kar / Net Satışlar)                                    | (0,15)     | 0,16       |
| 2- Aktiflerin Karlılık Oranları<br>(Vergi Öncesi Kar / Toplam Varlıklar)                             | (0,02)     | 0,03       |
| 3- Özkaynakların Karlılık Oranı<br>(Net Dönem Karı / Özsermaye)                                      | (0,34)     | 0,17       |

İstanbul, 27 Nisan 2023

Hüseyin ODABAŞ  
Genel Müdür Yardımcısı-Mali

Ahmet Serdar GÖRGÜÇ  
Genel Müdür