

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 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 2023 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 26 Temmuz 2023 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

26 Temmuz 2023
İstanbul, Türkiye

FAALİYET RAPORU

Şirketimizin, 2023 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.

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 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 çalışma esasları Şirketimiz internet sitesinde yer almaktadır.

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

30.06.2023 tarihi itibarıyla şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 100 Milyon TL olup, çıkarılmış sermayesi ise 120 Milyon TL'dir.

Sermayenin %10'dan fazlasına sahip ortaklar ile pay tutarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıda gösterildiği şekildedir.

Ortakların Ünvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay %
Koç Holding A.Ş.	53.613.749	44,68
Ünver Holding A.Ş.	29.774.719	24,81
Diğer ortaklar	36.611.532	30,51
Toplam	120.000.000	100,00

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 36.611.532 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:

Bağlı ortaklıklar	Ülke	Ana faaliyet konusu	Faaliyet konusu
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 ve savunma sanayi
Otokar Central Asia Limited	Kazakistan	Satış ve pazarlama	Otomotiv ve savunma sanayi
İş ortaklıkları	Ülke	Ana faaliyet konusu	Faaliyet konusu
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.

Dönem	%
2020	1.666,67
2021	2.083,33
2022	-

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI (Devamı)

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

- Toplam taşıt aracı üretimi 2023 yılı Ocak-Haziran döneminde 2022 yılı aynı dönemine göre %13 oranında artışla 735.231 adet olarak gerçekleşirken, otomobil üretimi %21 oranında artışla 462.401 adet düzeyinde gerçekleşmiştir. 2023 yılı ilk altı aylık taşıt aracı pazarı 581.109 adet ile geçen yıla kıyasla %55; otomobil pazarı ise 429.870 adet ile %55 oranında artmıştır.

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

- Hafif Ticari Araçlar Grubu'nda

Minibüste	% 14 oranında artış,
Midibüste	% 52 oranında artış,
Kamyonette	% 2 oranında azalış gerçekleşmiştir.

- Ağır Ticari Araçlar Grubu'nda da;

Otobüste	% 43 oranında artış,
Kamyonda	% 18 oranında artış gerçekleşmiştir.

- 2023 yılı Ocak-Haziran döneminde, geçen yılın aynı dönemine göre yerli hafif ticari araç satışları %38 oranında, ithal hafif ticari araç satışları ise %89 oranında artmıştır.
- Bu dönemde hafif ticari araç (minibüs+kamyonet) pazarında ithalatın pazar payı %49 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>		<u>2022</u>		<u>Değişim (Adet)</u>		<u>Değişim %</u>	
	<u>(Ocak-Haziran)</u>	<u>(Ocak-Haziran)</u>	<u>(Ocak-Haziran)</u>	<u>(Ocak-Haziran)</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	123	123	-	-	123	123	-	-
Küçük Otobüs	815	852	674	631	141	221	21	35
Otobüs	669	728	357	343	312	385	87	112
Askeri Araçlar	51	31	61	66	(10)	(35)	(16)	(53)
Kamyon	420	528	395	427	25	101	6	24
TOPLAM	2.078	2.262	1.487	1.467	591	795	40	54

İlgili mevzuatlara uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarımıza göre,

Şirketimizin 2023 yılı Ocak-Haziran cirosu, geçen yılın aynı dönemine göre %75 oranında artış göstermiştir.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Değişim</u>
	<u>(Ocak-Haziran)</u>	<u>(Ocak-Haziran)</u>	<u>%</u>
	<u>(Bin TL)</u>	<u>(Bin TL)</u>	
Yurt içi satışlar	2.636.035	1.413.603	86
Yurt dışı satışlar	3.764.410	2.237.517	68
TOPLAM	6.400.445	3.651.120	75

2023 yılı ilk altı ayda yurt dışı satışlarımız 185.701 bin USD (2022 ilk altı ay: 145.942 bin USD) olup, bu satışların toplam ciro içindeki payı %59 olarak gerçekleşmiştir. (2022 ilk altı ay: %61)

2023 yılı ilk altı aylık dönemde kapasite kullanımımız %43 olarak gerçekleşmiştir. (2022 ilk altı ay: %31)

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 etmektedir.

Şirketimiz, 2023 yılı Haziran ayı itibarıyla aktifleştirilen Ar-Ge harcamalarıyla birlikte yaklaşık 27.7 milyon USD yatırım harcaması gerçekleştirmiştir.

İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 2023 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
Onur VURAL	Genel Müdür Yardımcısı - Operasyonlar

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

<u>Dönem sonu</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Ofis çalışanı	902	861
Saha çalışanı	1.970	2.081
Toplam	2.872	2.942

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

Şirketimiz, 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 adresinde yayınlanmaktadır.

FİNANSAL SONUÇLAR

Şirketimiz, 2023 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.

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

Şirketimizin 2023 yılı ilk altı aylık konsolide cirosu 6.400.445 bin TL, brüt karı 1.548.147 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde hazırlanan konsolide finansal tablolara göre, şirketimiz 2023 yılı ilk yarısında 258.053 bin TL vergi öncesi zarar ve 234.183 bin TL net dönem zararı elde etmiştir.

MALİ ORANLAR

30.06.2023 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;

	30.06.2023	31.12.2022
Likidite Oranları		
1- Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	1,00	1,06
2- Likidite Oranı ((Dönen Varlıklar-Stoklar) / (Kısa Vadeli Borçlar))	0,61	0,67
Mali Bünye Oranları		
1- Toplam Borçların Toplam Aktiflere Oranı ((Kısa V. Borçlar+Uzun V. Borçlar) / Toplam Varlıklar)	0,91	0,85
2- Özsermaye / Toplam Borçlar (Özsermaye / (Kısa V.Borçlar+Uzun V. Borçlar))	0,10	0,17
	30.06.2023	30.06.2022
Faaliyet Karlılık Oranları		
1- Satışların Karlılık Oranı (Vergi Öncesi Kar / Net Satışlar)	(0,04)	0,14
2- Aktiflerin Karlılık Oranları (Vergi Öncesi Kar / Toplam Varlıklar)	(0,01)	0,06
3- Özkaynakların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı / Özsermaye)	(0,13)	0,35

İstanbul, 26 Temmuz 2023

Hüseyin ODABAŞ
Genel Müdür Yardımcısı-Mali

Ahmet Serdar GÖRGÜÇ
Genel Müdür