

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU



FAALİYET RAPORU

Şirketimizin, 2024 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 (Tebliğ) ve 28.12.2023 tarihli enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin İlke Kararı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarımız, hissedarlarımızın ve kamuoyunun bilgilerine sunulmaktadır.

27.03.2024 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
Ali İhsan İLKBAHAR	Bağımsız Üye
Fatma Füsun AKKAL BOZOK	Bağımsız Üye
Kamil Ömer BOZER	Bağımsız Üye

Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve Üyelerinin, görev süresi başlangıç tarihi 27 Mart 2024, görev süresi bitiş tarihi 2024 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:

<u>Komite</u>	<u>Başkan</u>	<u>Üye</u>
Denetimden Sorumlu Komite	Kamil Ömer BOZER	Fatma Füsun AKKAL BOZOK
Riskin Yönetimi Komitesi	Fatma Füsun AKKAL BOZOK	Haydar YENİGÜN
Kurumsal Yönetim Komitesi	Ali İhsan İLKBAHAR	Levent ÇAKIROĞLU Hüseyin ODABAŞ

Komitelerin çalışma esasları Şirketimiz internet sitesinde yer almaktadır.

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

31.03.2024 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.

(*) Bilanço tarihi sonrası Koç Holding A.Ş. payı %47,38, Diğer ortaklar payı %27,81 olmuştur.

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 Limited	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış ve pazarlama	Otomotiv ve savunma sanayi
Otokar Europe Filiala Bucuresti S.R.L.	Romanya	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar Central Asia Limited	Kazakistan	Satış ve pazarlama	Otomotiv ve savunma sanayi
Otokar Italia S.R.L.	İtalya	Satış ve pazarlama	Otomotiv
İş ortaklıkları	Ülke	Ana faaliyet konusu	Faaliyet konusu
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış ve pazarlama	Otomotiv ve savunma sanayi

Dağıtılan Temettüleri ve Oranları:

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

Dönem	%
2022	-
2023	600,00

2023 yılı faaliyet dönemine ait temettünün tamamı ortaklarımıza 3 Nisan 2024 tarihinden itibaren nakden ödenmiştir.

Hissedarlarımızın, www.otokar.com.tr adresinde yer alan "Yatırımcı İlişkileri" bölümünden Şirketimizle ilgili kurumsal ve finansal bilgilere ulaşmaları mümkündür.

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

2024 yılı ilk çeyreğinde sektördeki gelişmeleri, Otomotiv Sanayii Derneği ("OSD") verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür:

- Toplam taşıt aracı üretimi 2024 yılı Ocak-Mart döneminde 2023 yılı aynı dönemine göre %3 oranında artışla 377.070 adet olarak gerçekleşirken, otomobil üretimi %7 oranında artışla 238.274 adet düzeyinde gerçekleşmiştir.
2024 yılı ilk üç aylık taşıt aracı pazarı 307.461 adet ile geçen yıla kıyasla %24; otomobil pazarı ise 233.389 adet ile %33 oranında artmıştır.

2024 ilk çeyreğinde, önceki yılın aynı dönemine göre araç grupları bazında üretim gelişmeleri aşağıdaki gibidir;

- Hafif Ticari Araçlar Grubu'nda

Minibüste	% 30 oranında azalış,
Midibüste	% 35 oranında artış,
Kamyonette	% 1 oranında azalış gerçekleşmiştir.

- Ağır Ticari Araçlar Grubu'nda da;

Otobüste	% 57 oranında artış,
Kamyonda	% 11 oranında azalış gerçekleşmiştir.

- 2024 yılı ilk çeyreğinde, geçen yılın aynı dönemine göre yerli hafif ticari araç satışları %36 oranında azalırken ithal hafif ticari araç satışları ise %48 oranında artmıştır.
- Bu dönemde hafif ticari araç (minibüs+kamyonet) pazarında ithalatın pazar payı %67 olarak gerçekleşmiştir.

Otokar

ÜRETİM VE SATIŞLAR

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

	<u>2024</u> <u>(Ocak-Mart)</u>		<u>2023</u> <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	2	16	59	59	(57)	(43)	(97)	(73)
Küçük Otobüs	570	442	317	342	253	100	80	29
Otobüs	457	319	244	343	213	(24)	87	(7)
Askeri Araçlar	-	1	4	3	(4)	(2)	(100)	(67)
Kamyon	221	214	247	286	(26)	(72)	(11)	(25)
TOPLAM	1.250	992	871	1.033	379	(41)	44	(4)

İlgili mevzuatlara uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarımıza göre,

Şirketimizin 2024 yılı Ocak-Mart cirosu, geçen yılın aynı dönemine göre %12 oranında artış göstermiştir.

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

	<u>2024</u> <u>(Ocak-Mart)</u> <u>(Bin TL)</u>	<u>2023</u> <u>(Ocak-Mart)</u> <u>(Bin TL)</u>	<u>Değişim</u> <u>%</u>
Yurt içi satışlar	2.242.845	1.974.856	14
Yurt dışı satışlar	2.653.072	2.405.127	10
TOPLAM	4.895.917	4.379.983	12

2024 yılı ilk çeyreğinde yurt dışı satışlarımız 81.928 bin USD (2023 ilk çeyrek: 73.159 bin USD) olup, bu satışların toplam ciro içindeki payı %54 olarak gerçekleşmiştir. (2023 ilk çeyrek: %55)

2024 yılı ilk üç aylık dönemde kapasite kullanımımız %52 olarak gerçekleşmiştir. (2023 ilk çeyrek: %36)

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 olarak önceki yıllarda başladığı Ar-Ge yatırımlarına 2024 yılında da devam etmektedir.

Şirketimiz, 2024 yılı Mart ayı itibarıyla aktifleştirilen Ar-Ge harcamalarıyla birlikte yaklaşık 17,3 milyon USD yatırım harcaması gerçekleştirmiştir.

Şirketimizin 2024 yılında üst yönetim kadrosu ve görevleri aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı

İbrahim Aykut ÖZÜNER
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:

<u>Dönem sonu</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Ofis çalışanı	994	980
Saha çalışanı	2.581	2.600
Toplam	3.575	3.580

Dönem içinde herhangi bir uyuşmazlık ve işçi hareketi gözlenmemiştir.

Şirketimiz, Türk Metal Sendikası ile MESS arasında 01.09.2023 tarihinden geçerli olmak üzere 17.01.2024 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, 2023 yılında 95,60 (9,56) olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, 2024 yılında 95,99 (9,60) 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.

2022 yılı Otokar Sürdürülebilirlik Raporu şirketimizin www.otokar.com.tr adresinde yayınlanmaktadır.

Şirketimiz, 2024 yılı ilk üç aylık faaliyetlerine ait, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-14.1. sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (Tebliğ) ve 28.12.2023 tarihli enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin İlke Kararı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarını kamuoyuna sunmaktadır.

2024 yılı ilk çeyrek faaliyet sonuçlarımızı gösteren mali tablolar, açıklayıcı notlar ve rasyolar ayrıca bilgilerinize sunulmuştur.

Şirketimizin 2024 yılı ilk üç aylık konsolide cirosu 4.895.917 bin TL, brüt karı 613.448 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde ve 28.12.2023 tarihli enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin İlke Kararı uyarınca hazırlanan konsolide finansal tablolara göre, şirketimiz 2024 yılı ilk çeyreğini 632.356 bin TL vergi öncesi zarar ve 417.319 bin TL net dönem zararı ile tamamlamıştır.

31.03.2024 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;

	31.03.2024	31.12.2023
Likidite Oranları		
1- Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	1,29	1,15
2- Likidite Oranı ((Dönen Varlıklar-Stoklar) / (Kısa Vadeli Borçlar))	0,69	0,80
Mali Bünye Oranları		
1- Toplam Borçların Toplam Aktiflere Oranı ((Kısa V. Borçlar+Uzun V. Borçlar) / Toplam Varlıklar)	0,75	0,74
2- Özsermaye / Toplam Borçlar (Özsermaye / (Kısa V.Borçlar+Uzun V. Borçlar))	0,33	0,34
	31.03.2024	31.03.2023
Faaliyet Karlılık Oranları		
1- Satışların Karlılık Oranı (Vergi Öncesi Kar / Net Satışlar)	(0,13)	(0,05)
2- Aktiflerin Karlılık Oranları (Vergi Öncesi Kar / Toplam Varlıklar)	(0,02)	(0,01)
3- Özkaynakların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı / Özsermaye)	(0,05)	(0,07)

İstanbul, 10 Mayıs 2024