

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU**



OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş. 01.01.2023 - 30.09.2023 ARA HESAP DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

Şirketimizin, 2023 yılının dokuz aylık dönemini 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 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

30.09.2023 tarihi itibarıyla şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 100 Milyon TL olup, çıkarılmış sermayesi ise 120 Milyon TL'dir.

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL olmakla birlikte, SPK'nın Kayıtlı Sermaye Sistemi'ndeki "Her tür iç kaynak ile kar payının sermayeye ilave edilmesi suretiyle ve birleşme, bölünme ve benzeri genel kurul kararı gerektiren işlemler neticesinde, her bir tavan kapsamında bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanı aşılabilir." hükmüne istinaden, 24.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle %400 oranında artış ile 96.000.000 TL artırılarak 120.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

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 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	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış ve pazarlama	Otomotiv ve savunma sanayi

(*) Grup iştiraki olan Otokar Europe SAS, 12 Eylül 2023 tarihine kadar şirketin bayisi olan MAURI Bus System S.R.L. (İtalya ülkesi) şirketinin hisselerinin tamamını satın almıştır. 12 Eylül 2023 tarihinde imzalanan Hisse Devir Sözleşmesi'nin kapanış işlemleri 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir. Bu işlem neticesinde şirketin ünvanı 12 Ekim 2023 itibarıyla "Otokar Italia S.R.L." olarak değiştirilmiş olup, şirketin ünvan ve yönetim kurulu yapısı değişikliğine ilişkin tescil işlemleri ilgili ülke sicillerinde gerçekleşmiştir.

2023 yılının Eylül ayında, Grup'un global operasyonlarına Otokar Italia S.R.L. iştirakinin katılması ile sonuçlanan satın alım işlemi ile ilgili bölgedeki operasyonların büyümeye devam etmesi amaçlanmaktadır.

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

- Toplam taşıt aracı üretimi 2023 yılı Ocak-Eylül döneminde 2022 yılı aynı dönemine göre %12 oranında artışla 1.074.155 adet olarak gerçekleşirken, otomobil üretimi %21 oranında artışla 687.817 adet düzeyinde gerçekleşmiştir. 2023 yılı dokuz aylık taşıt aracı pazarı 894.663 adet ile geçen yıla kıyasla %63; otomobil pazarı ise 666.890 adet ile %67 oranında artmıştır.

2023 yılı Ocak-Eylül döneminde, önceki yılın aynı dönemine göre araç grupları bazında üretim gelişmeleri aşağıdaki gibidir;

- Hafif Ticari Araçlar Grubu'nda

Minibüste	% 14 oranında artış,
Midibüste	% 57 oranında artış,
Kamyonette	% 6 oranında azalış gerçekleşmiştir.

- Ağır Ticari Araçlar Grubu'nda da;

Otobüste	% 38 oranında artış,
Kamyonda	% 21 oranında artış gerçekleşmiştir.

- 2023 yılı Ocak-Eylül döneminde, geçen yılın aynı dönemine göre yerli hafif ticari araç satışları %28 oranında, ithal hafif ticari araç satışları ise %99 oranında artmıştır.
- Bu dönemde hafif ticari araç (minibüs+kamyonet) pazarında ithalatın pazar payı %52 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>(Ocak-Eylül)</u>		<u>2022</u> <u>(Ocak-Eylül)</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	190	186	-	-	190	186	-	-
Küçük Otobüs	1.352	1.343	956	947	396	396	41	42
Otobüs	1.138	1.261	610	578	528	683	87	118
Askeri Araçlar	108	86	61	66	47	20	77	30
Kamyon	678	767	523	546	155	221	30	40
TOPLAM	3.466	3.643	2.150	2.137	1.316	1.506	61	70

İlgili mevzuatlara uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarımıza göre,

Şirketimizin 2023 yılı Ocak-Eylül cirosu, geçen yılın aynı dönemine göre %152 oranında artış göstermiştir.

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

	<u>2023</u> <u>(Ocak-Eylül)</u> <u>(Bin TL)</u>	<u>2022</u> <u>(Ocak- Eylül)</u> <u>(Bin TL)</u>	<u>Değişim</u> <u>%</u>
Yurt içi satışlar	4.311.671	1.901.607	127
Yurt dışı satışlar	8.620.934	3.220.856	168
TOPLAM	12.932.605	5.122.463	152

2023 yılının dokuz aylık döneminde yurt dışı satışlarımız 368.209 bin USD (2022 dokuz ay: 200.626 bin USD) olup, bu satışların toplam ciro içindeki payı %67 olarak gerçekleşmiştir. (2022 dokuz ay: %63)

2023 yılı dokuz aylık dönemde kapasite kullanımımız %48 olarak gerçekleşmiştir. (2022 dokuz ay: %30)

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 Eylül ayı itibarıyla aktifleştirilen Ar-Ge harcamalarıyla birlikte yaklaşık 46,3 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>30.09.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Ofis çalışanı	946	861
Saha çalışanı	2.311	2.081
Toplam	3.257	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 dokuz 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 (KKG) 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 dokuz aylık faaliyet sonuçlarımızı gösteren mali tablolar, açıklayıcı notlar ve rasyolar ayrıca bilgilerinize sunulmuştur.

Şirketimizin 2023 yılı dokuz aylık konsolide cirosu 12.932.605 bin TL, brüt karı 3.905.876 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde hazırlanan konsolide finansal tablolara göre, şirketimiz 2023 yılının dokuz ayında 450.544 bin TL vergi öncesi kar ve 508.444 bin TL net dönem karı elde etmiştir.

MALİ ORANLAR

30.09.2023 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;

	30.09.2023	31.12.2022
Likidite Oranları		
1- Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	1,01	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)	0,88	0,85
2- Özsermaye / Toplam Borçlar (Özsermaye / (Kısa V.Borçlar+Uzun V. Borçlar))	0,13	0,17
	30.09.2023	30.09.2022
Faaliyet Karlılık Oranları		
1- Satışların Karlılık Oranı (Vergi Öncesi Kar / Net Satışlar)	0,03	0,14
2- Aktiflerin Karlılık Oranları (Vergi Öncesi Kar / Toplam Varlıklar)	0,02	0,06
3- Özkaynakların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı / Özsermaye)	0,20	0,35

İstanbul, 23 Ekim 2023

Hüseyin ODABAŞ
Genel Müdür Yardımcısı-Mali

Ahmet Serdar GÖRGÜÇ
Genel Müdür