

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU VE
UYGUNLUK GÖRÜŞÜ**





ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

1. Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklığı (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2021 tarihli ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal bilgiler ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 30 Temmuz 2021 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410'a "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. 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.

Sonuç

3. Sınırlı denetimimiz 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 olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Cihan Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2021

Otokar

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.
01.01.2021 - 30.06.2021 ARA HESAP DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

Şirketimizin, 2021 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.

17.03.2021 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
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 17 Mart 2021, görev süresi bitiş tarihi 2021 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	Ali İhsan İLKBAHAR	Ali İhsan KAMANLI
Riskin Yönetimi Komitesi	Kenan GÜVEN	İsmail Cenk ÇİMEN
Kurumsal Yönetim Komitesi	Ali İhsan İLKBAHAR	Levent ÇAKIROĞLU Hüseyin ODABAŞ

Komitelerin revize edilen çalışma esasları Şirketimiz internet sitesinde yer almaktadır.

Otokar

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

30.06.2021 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 Limited	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar Europe Filiala Bucuresti SRL	Romanya	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar Central Asia Limited	Kazakistan	Satış ve pazarlama	Otomotiv
<u>İş ortaklıkları</u>	<u>Ülke</u>	<u>Ana faaliyet konusu</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış ve pazarlama	Otomotiv

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 satışı ve pazarlaması yapmak amacıyla kurulmuştur. Al Jasoor şirketi konsolide finansal tablolarda "Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar" altında izlenmektedir.

Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

17.03.2021 tarihinde gerçekleşen ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda esas sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 7. maddesinde Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin 2025 yılına uzatılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliği yapılmıştır.

Otokar

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI (Devamı)

Son Üç Yılda Dağıtılan Temettüleri ve Oranları:

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

<u>Dönem</u>	<u>%</u>
2018	300,00
2019	833,33
2020	1.666,66

2020 yılı faaliyet dönemine ait temettünün tamamı ortaklarımıza 24 Mart 2021 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

2021 yılı ilk altı aylık döneminde sektördeki gelişmeleri, Otomotiv Sanayii Derneği (“OSD”) verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür:

- Toplam taşıt aracı üretimi 2021 yılı Ocak-Haziran döneminde 2020 yılı aynı dönemine göre %23 oranında artışla 639.661 adet olarak gerçekleşirken, otomobil üretimi %15 oranında artışla 416.021 adet düzeyinde gerçekleşmiştir. 2021 yılı ilk altı aylık taşıt aracı pazarı 411.952 adet ile geçen yıla kıyasla %57; otomobil pazarı ise 310.325 adet ile %52 oranında artmıştır.

2021 ilk yarısında, önceki yılın aynı dönemine göre araç grupları bazında üretim gelişmeleri aşağıdaki gibidir;

- Hafif Ticari Araçlar Grubu'nda

Minibüste	% 7 oranında azalış,
Midibüste	% 5 oranında azalış,
Kamyonette	% 49 oranında artış gerçekleşmiştir.

- Ağır Ticari Araçlar Grubu'nda da;

Otobüste	% 32 oranında azalış,
Kamyonda	% 135 oranında artış gerçekleşmiştir.

Otokar

PAZAR - SATIŞLAR – ÜRETİM (Devamı)

- 2021 yılı ilk yarısında geçen yılın aynı dönemine göre yerli hafif ticari araç satışları %46 oranında; ithal hafif ticari araç satışları ise %99 oranında artmıştır.

Bu dönemde hafif ticari araç (minibüs+kamyonet) pazarında ithalatın pazar payı %47 olarak gerçekleşmiştir.

ÜRETİM VE SATIŞLAR

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

	<u>2021</u>		<u>2020</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	339	365	353	392	(14)	(27)	(4)	(7)
Otobüs	374	420	233	245	141	175	61	71
Askeri Araçlar	64	103	67	68	(3)	35	(4)	51
Kamyon	307	229	-	110	307	119	-	108
TOPLAM	1,084	1,117	653	815	431	302	66	37

İlgili mevzuatlara uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarımıza göre,

Şirketimizin 2021 yılı Ocak-Haziran cirosu, geçen yılın aynı dönemine göre %64 oranında artış göstermiştir.

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

	<u>2021</u>	<u>2020</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	670.351	269.358	149
Yurt dışı satışlar	1.189.539	866.890	37
TOPLAM	1.859.889	1.136.248	64

2021 yılı ilk altı ayda yurt dışı satışlarımız 151.685 bin USD (2020 ilk altı ay: 131.943 bin USD) olup, bu satışların toplam ciro içindeki payı %64 olarak gerçekleşmiştir. (2020 ilk altı ay: %76)

2021 yılı ilk altı aylık dönemde kapasite kullanımımız %22 olarak gerçekleşmiştir. (2020 ilk altı ay: %10)

Otokar büyümesini, tasarımı ve fikri mülkiyet hakları kendisine ait olan, mühendislik ve araştırma geliştirme imkanlarıyla geliştirdiği ürünlerle sağlamaktadır. Stratejilerini Savunma Sanayii'nde büyüme, ihracatın ciro içindeki payının artırılmasını sağlamak ve yeni modellerle büyüme olarak belirleyen Otokar, bu hedeflere ulaşabilmek için çalışmalarına devam etmektedir.

Otokar

YATIRIMLAR

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 Otokar, Ar-Ge yatırımlarına 2021 yılında da devam etmiştir.

Şirketimiz, 2021 yılı Haziran ayı itibarıyla aktifleştirilen Ar-Ge harcamalarıyla birlikte yaklaşık 25.6 milyon USD yatırım harcaması gerçekleştirmiştir.

İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 2021 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 Paz. ve Satış
Hasan Basri AKGÜL	Genel Müdür Yardımcısı - İç Pazar Paz. ve Satış
Mustafa Kerem ERMAN*	Genel Müdür Yardımcısı - Ticari Araçlar

*14.06.2021 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Şirketimiz Ticari Araçlar Genel Müdür Yardımcısı görevine, Sayın Mustafa Kerem Erman getirilmiştir.

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

<u>Dönem sonu</u>	<u>30.06.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Ofis çalışanı	750	729
Saha çalışanı	1.480	1.529
Toplam	2.230	2.258

Dönem içinde herhangi bir uyuşmazlık ve işçi hareketi gözlenmemiştir.

Şirketimiz, Türk Metal Sendikası ile MESS arasında 01.09.2019 tarihinden geçerli olmak üzere 29.01.2020 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, 2020 yılında 94,67 (9,47) olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, 2021 yılında 94,89 (9,49) olarak gerçekleşmiştir.

Otokar

İDARİ FAALİYETLER (Devamı)

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.

2020 yılı Otokar Sürdürülebilirlik Raporu şirketimizin www.otokar.com.tr adresinde yayınlanmaktadır.

FİNANSAL SONUÇLAR

Şirketimiz, 2021 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.

2021 yılı ilk altı aylık faaliyet sonuçlarımızı gösteren mali tablolar, açıklayıcı notlar ve rasyolar ayrıca bilgilerinize sunulmuştur.

Şirketimizin 2021 yılı ilk altı aylık konsolide cirosu 1.859.889 bin TL, brüt karı 670.319 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde hazırlanan konsolide finansal tablolara göre, şirketimiz 2021 yılı ilk yarısında 357.463 bin TL vergi öncesi kar ve 396.504 bin TL net dönem karı elde etmiştir.

Otokar

MALİ ORANLAR

30.06.2021 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;

	30.06.2021	31.12.2020
Likidite Oranları		
1- Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	1.00	1.49
2- Likidite Oranı ((Dönen Varlıklar-Stoklar) / (Kısa Vadeli Borçlar))	0.54	0.87
Mali Bünye Oranları		
1- Toplam Borçların Toplam Aktiflere Oranı ((Kısa V. Borçlar+Uzun V. Borçlar) / Toplam Varlıklar)	0.79	0.77
2- Özsermaye / Toplam Borçlar (Özsermaye / (Kısa V.Borçlar+Uzun V. Borçlar))	0.26	0.30
	30.06.2021	30.06.2020
Faaliyet Karlılık Oranları		
1- Satışların Karlılık Oranı (Vergi Öncesi Kar / Net Satışlar)	0.19	0.18
2- Aktiflerin Karlılık Oranları (Vergi Öncesi Kar / Toplam Varlıklar)	0.08	0.06
3- Özkaynakların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı / Özsermaye)	0.41	0.29

İstanbul, 30 Temmuz 2021

Hüseyin ODABAŞ
Genel Müdür Yardımcısı-Mali

Ahmet Serdar GÖRGÜÇ
Genel Müdür