

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU



OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş. 01.01.2020 - 30.09.2020 ARA HESAP DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

Şirketimizin, 2020 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.

16.03.2020 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 16 Mart 2020, görev süresi bitiş tarihi 2020 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:

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.

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

30.09.2020 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:

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
Otokar Europe Filiala Bucuresti SRL	Romanya	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar Central Asia Limited	Kazakistan	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

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:

16.03.2020 tarihinde gerçekleşen ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yapılan herhangi bir Esas Sözleşme Değişikliği bulunmamaktadır.

Son Üç Yılda Dağıtılan Temettüleri ve Oranları:

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

<u>Dönem</u>	<u>%</u>
2017	291,67
2018	300,00
2019	833,33

2019 yılı faaliyet dönemine ait temettünün tamamı ortaklarımıza 23 Mart 2020 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

2020 yılı dokuz aylık dönemde sektördeki gelişmeleri, Otomotiv Sanayii Derneği (“OSD”) verileri doğrultusunda aşağıdaki şekilde özetlemek mümkündür:

- Toplam taşıt aracı üretimi 2020 yılı Ocak-Eylül döneminde 2019 yılı aynı dönemine göre %19 oranında azalışla 854.227 adet olarak gerçekleşirken, otomobil üretimi %18 oranında azalışla 575.761 adet düzeyinde gerçekleşmiştir. 2020 yılı dokuz aylık taşıt aracı pazarı 508.239 adet ile geçen yıla kıyasla %76; otomobil pazarı ise 388.690 adet ile %70 oranında artmıştır.

2020 yılı Ocak-Eylül döneminde, önceki yılın aynı dönemine göre araç grupları bazında üretim gelişmeleri aşağıdaki gibidir;

- Hafif Ticari Araçlar Grubu'nda

Minibüste	% 20 oranında azalış,
Midibüste	% 12 oranında azalış,
Kamyonette	% 24 oranında azalış gerçekleşmiştir.

- Ağır Ticari Araçlar Grubu'nda da;

Otobüste	% 14 oranında azalış,
Büyük Kamyonda	% 7 oranında azalış,
Küçük Kamyonda	% 77 oranında artış gerçekleşmiştir.

PAZAR - SATIŞLAR – ÜRETİM (Devamı)

- 2020 yılı Ocak-Eylül döneminde, geçen yılın aynı dönemine göre yerli hafif ticari araç satışları %144 oranında; ithal hafif ticari araç satışları ise %52 oranında artmıştır.

Bu dönemde hafif ticari araç (minibüs+kamyonet) pazarında ithalatın pazar payı %37 olarak gerçekleşmiştir.

ÜRETİM VE SATIŞLAR

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

	<u>2020</u>		<u>2019</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	634	678	534	496	100	182	19	37
Otobüs	372	344	601	688	(229)	(344)	(38)	(50)
Askeri Araçlar	109	90	137	124	(28)	(34)	(20)	(27)
Kamyon	102	206	-	227	102	(21)	-	(9)
TOPLAM	1.217	1.318	1.272	1.535	(55)	(217)	(4)	(14)

İlgili mevzuatlara uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarımıza göre,

Şirketimizin 2020 yılı Ocak-Eylül cirosu, geçen yılın aynı dönemine göre %7 oranında azalış göstermiştir.

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

	<u>2020</u> <u>(Ocak-Eylül)</u> <u>(Bin TL)</u>	<u>2019</u> <u>(Ocak-Eylül)</u> <u>(Bin TL)</u>	<u>Değişim</u> <u>%</u>
Yurt içi satışlar	470.493	347.210	36
Yurt dışı satışlar	1.278.906	1.530.133	(16)
TOPLAM	1.749.399	1.877.343	(7)

2020 yılı Ocak-Eylül dönemine ait yurt dışı satışlarımız 189.014 bin USD (2019 Ocak-Eylül: 267.573 bin USD) olup, bu satışların toplam ciro içindeki payı %73 olarak gerçekleşmiştir. (2019 ilk dokuz ay: %82)

2020 yılı dokuz aylık döneminde kapasite kullanımımız %12 olarak gerçekleşmiştir. (2019 Ocak-Eylül: %13)

Şirketimiz 2020 yılı dokuz aylık döneminde faaliyet raporu açıklama tarihine kadar, tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19 (Koronavirüs) kaynaklı, gerek Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlama gibi nedenlerle 25.03.2020 - 20.04.2020 tarihleri arasında üretim faaliyetlerine toplamda 22 iş günü ara vermiştir.

Otokar

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

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 2020 yılında da devam etmiştir.

Şirketimiz, 2020 yılı Eylül sonu itibarıyla aktifleştirilen Ar-Ge harcamalarıyla birlikte yaklaşık 23,7 milyon USD yatırım harcaması gerçekleştirmiştir.

Şirketimizin T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu Yatırım Teşvik Belgesi müracaatı 21 Temmuz 2020 tarihinde onaylanmış ve toplam 398.169 bin TL tutarda ve 4 yıllık dönemde yapılması öngörülen modernizasyon yatırımı için 512845 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir.

İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 2020 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 Pazarlama ve Satış
Hasan Basri AKGÜL	Genel Müdür Yardımcısı - İç Pazar Pazarlama ve Satış

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

<u>Dönem sonu</u>	<u>30.09.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Ofis çalışanı	703	676
Saha çalışanı	1.528	1.281
Toplam	2.231	1.957

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, 2019 yılında 94,02 (9,40) olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, 2020 yılında 94,67 (9,47) olarak gerçekleşmiştir.

Ekonomik, çevresel ve sosyal faktörleri kurumsal yönetim ilkeleriyle birleştirerek uzun vadeli değer yaratmayı amaçlayan çalışmalarıyla Otokar, üst üste beşinci kez BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almıştır.

2019 yılı Otokar Sürdürülebilirlik Raporu şirketimizin www.otokar.com.tr adresinde yayınlanmaktadır.

FİNANSAL SONUÇLAR

Şirketimiz, 2020 yılı ilk 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 (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.

2020 yılı ilk dokuz aylık faaliyet sonuçlarımızı gösteren mali tablolar, açıklayıcı notlar ve rasyolar ayrıca bilgilerinize sunulmuştur.

Şirketimizin 2020 yılı ilk dokuz aylık konsolide cirosu 1.749.399 bin TL, brüt karı 684.538 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde hazırlanan konsolide finansal tablolara göre, şirketimiz 2020 yılının ilk dokuz ayında 332.282 bin TL vergi öncesi kar ve 320.039 bin TL net dönem karı elde etmiştir.

30.09.2020 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;

	30.09.2020	31.12.2019
Likidite Oranları		
1- Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	1,53	1,87
2- Likidite Oranı ((Dönen Varlıklar-Stoklar) / (Kısa Vadeli Borçlar))	0,81	1,13
Mali Bünye Oranları		
1- Toplam Borçların Toplam Aktiflere Oranı ((Kısa V. Borçlar+Uzun V. Borçlar) / Toplam Varlıklar)	0,81	0,76
2- Özsermaye / Toplam Borçlar (Özsermaye / (Kısa V.Borçlar+Uzun V. Borçlar))	0,23	0,31
	30.09.2020	30.09.2019
Faaliyet Karlılık Oranları		
1- Satışların Karlılık Oranı (Vergi Öncesi Kar / Net Satışlar)	0,19	0,16
2- Aktiflerin Karlılık Oranları (Vergi Öncesi Kar / Toplam Varlıklar)	0,09	0,11
3- Özkaynakların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı / Özsermaye)	0,44	0,50

İstanbul, 27 Ekim 2020

Hüseyin ODABAŞ
Genel Müdür Yardımcısı-Mali

Ahmet Serdar GÖRGÜÇ
Genel Müdür