

**OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
AÇIKLAYICI NOTLAR**

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

---

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1 - 2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI .....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-41

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA

### KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	4	154.023	173.017
Ticari alacaklar	8	1.059.852	870.457
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	21	277.397	399.044
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	8	782.455	471.413
Diğer alacaklar		450	304
Stoklar	9	829.482	690.013
Türev araçlar	7	6.393	297
Peşin ödenmiş giderler	13	9.949	7.470
Diğer dönen varlıklar	13	83.523	60.923
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>2.143.672</b>	<b>1.802.481</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Ticari alacaklar	8	4.161	7.930
Diğer alacaklar		807	707
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	5	12.961	13.305
Maddi duran varlıklar, net	10	106.499	107.603
Kullanım hakkı varlıkları	10	15.583	-
Maddi olmayan duran varlıklar, net	11	294.207	280.656
Ertelenmiş vergi varlığı	19	98.589	90.064
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>532.807</b>	<b>500.265</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>2.676.479</b>	<b>2.302.746</b>

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA

### KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	309.472	-
<i>Banka kredileri</i>	6	293.765	-
<i>Kiralama işlemlerinden borçlar</i>		15.707	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	348.915	207.281
<i>Banka kredileri</i>	6	348.915	207.281
Ticari borçlar	8	367.033	269.459
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	21	16.329	25.346
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	8	350.704	244.113
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	21.789	30.344
Diğer borçlar		45.772	43.292
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	13	212.598	196.791
Devlet teşvik ve yardımları		1.186	1.283
Kısa vadeli karşılıklar	12	107.399	104.281
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>			
<i>kısa vadeli karşılıklar</i>	12	13.097	10.443
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	94.302	93.838
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	14.716	15.409
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.428.880</b>	<b>868.140</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	310.000	500.266
<i>Banka kredileri</i>	6	310.000	500.266
Devlet teşvik ve yardımları		852	1.124
Uzun vadeli karşılıklar	12	41.758	38.235
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>			
<i>uzun vadeli karşılıklar</i>	12	41.758	38.235
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	13	596.838	505.395
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>949.448</b>	<b>1.045.020</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>2.378.328</b>	<b>1.913.160</b>
<b>Özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye		24.000	24.000
Sermaye düzeltme farkları		52.743	52.743
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		66.678	66.678
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		(7.809)	(3.586)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm</i>			
<i>kazançları (kayıpları)</i>		(7.809)	(3.586)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		8.737	12.997
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>		8.737	12.997
Geçmiş yıllar karları		164.754	72.418
Net dönem karı		(10.952)	164.336
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>298.151</b>	<b>389.586</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>2.676.479</b>	<b>2.302.746</b>

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2019	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2018
Hasılat	14	419.070	252.385
Satışların maliyeti (-)	14	(315.459)	(197.323)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>103.611</b>	<b>55.062</b>
Pazarlama giderleri (-)	15	(71.901)	(42.301)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(25.222)	(18.144)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	15	(13.965)	(12.302)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	84.106	147.258
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(55.445)	(139.862)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>21.184</b>	<b>(10.289)</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		111	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar, net	5	(1.037)	-
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>20.258</b>	<b>(10.289)</b>
Finansman gelirleri	17	13.130	8.897
Finansman giderleri (-)	18	(51.675)	(29.513)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>(18.287)</b>	<b>(30.905)</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)</b>			
- Dönem vergi gideri (-)	19	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	19	7.335	3.180
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>(10.952)</b>	<b>(27.725)</b>
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(5.414)	(1.512)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		1.191	333
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>			
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları (kayıpları)		693	-
Yabancı para çevrim farkları		(4.953)	398
<b>Diğer kapsamlı gider</b>		<b>(8.483)</b>	<b>(781)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(19.435)</b>	<b>(28.506)</b>
<b>Pay başına (kayıp)/kazanç (Kuruş)</b>	20	<b>(0,046)</b>	<b>(0,116)</b>

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
					Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Yabancı para çevrim farkları			
<b>31 Mart 2018</b>	<b>Dönem başı bakiyeler</b>	<b>24.000</b>	<b>52.743</b>	<b>59.798</b>	<b>(4.880)</b>	<b>2.396</b>	<b>50.074</b>	<b>99.423</b>	<b>283.554</b>
	Transferler	-	-	6.880	-	-	92.543	(99.423)	-
	Kar Payları	-	-	-	-	-	(70.000)	-	(70.000)
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.179)	398	-	(27.725)	(28.506)
	<b>Dönem sonu bakiyeler</b>	<b>24.000</b>	<b>52.743</b>	<b>66.678</b>	<b>(6.059)</b>	<b>2.794</b>	<b>72.617</b>	<b>(27.725)</b>	<b>185.048</b>
<b>31 Mart 2019</b>	<b>Dönem başı bakiyeler</b>	<b>24.000</b>	<b>52.743</b>	<b>66.678</b>	<b>(3.586)</b>	<b>12.997</b>	<b>72.418</b>	<b>164.336</b>	<b>389.586</b>
	Transferler	-	-	-	-	-	164.336	(164.336)	-
	Kar Payları	-	-	-	-	-	(72.000)	-	(72.000)
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(4.223)	(4.260)	-	(10.952)	(19.435)
	<b>Dönem sonu bakiyeler</b>	<b>24.000</b>	<b>52.743</b>	<b>66.678</b>	<b>(7.809)</b>	<b>8.737</b>	<b>164.754</b>	<b>(10.952)</b>	<b>298.151</b>

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2019	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2018
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(103.183)</b>	<b>8.541</b>
Dönem karı		(10.952)	(27.725)
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>68.675</b>	<b>64.318</b>
<b>Amortisman ve İfta Gideri İle İlgili Düzeltmeler</b>	10	<b>17.421</b>	<b>15.161</b>
<b>Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>2.346</b>	<b>2.635</b>
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	1.871	2.208
-Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	475	427
<b>Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>18.944</b>	<b>15.418</b>
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	12	830	2.664
-Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	18.114	12.754
<b>Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>34.281</b>	<b>23.360</b>
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	17	(632)	(1.691)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	18	34.913	25.051
<b>Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>4.940</b>	<b>1.519</b>
<b>Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(9.490)</b>	<b>6.225</b>
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(9.490)	6.225
<b>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>344</b>	-
-İş Ortaklıklarının Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		344	-
<b>Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(111)</b>	-
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(111)	-
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(146.764)</b>	<b>(8.532)</b>
<b>Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(187.743)</b>	<b>39.878</b>
<b>Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)</b>		-	<b>(39.233)</b>
<b>Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(139.944)</b>	<b>(88.110)</b>
<b>Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>97.574</b>	<b>83.294</b>
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>83.349</b>	<b>(4.361)</b>
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(9.496)	(9.081)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		92.845	4.720
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(89.041)</b>	<b>28.061</b>
<b>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler</b>	12	<b>(2.721)</b>	<b>(1.786)</b>
<b>Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler</b>	12	<b>(14.815)</b>	<b>(12.428)</b>
<b>Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)</b>		<b>3.394</b>	<b>(5.306)</b>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(29.757)</b>	<b>(19.390)</b>
<b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>		<b>132</b>	<b>6</b>
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		132	6
<b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</b>		<b>(29.889)</b>	<b>(19.396)</b>
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(2.016)	(2.102)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(27.873)	(17.294)
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>118.206</b>	<b>(178.020)</b>
<b>Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>		<b>817.764</b>	<b>542.806</b>
-Kredilerden Nakit Girişleri		817.764	542.806
<b>Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</b>		<b>(599.104)</b>	<b>(632.396)</b>
-Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(583.397)	(632.396)
-Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(15.707)	-
<b>Ödenen Temettümler</b>		<b>(72.000)</b>	<b>(70.000)</b>
<b>Ödenen Faiz</b>		<b>(29.086)</b>	<b>(20.121)</b>
<b>Alınan Faiz</b>		<b>632</b>	<b>1.691</b>
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>(14.734)</b>	<b>(188.869)</b>
<b>Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>(4.260)</b>	<b>398</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>(18.994)</b>	<b>(188.471)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	4	<b>173.017</b>	<b>228.958</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	4	<b>154.023</b>	<b>40.487</b>

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi (“Otokar” ya da “Şirket”), 1963 yılında kurulmuş olup, İstanbul, Türkiye’de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri altında faaliyet göstermektedir.

Şirket, otomotiv sektöründe faaliyet göstermekte olup üretiminin ağırlığını arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs, midibüs ve otobüs türü araçlar ile treyler, semi-treyler, hafif kamyon, kamyonüstü uygulamaları oluşturmaktadır.

Şirket’in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Genel müdürlük: Aydınevler Mahallesi, Saygı Cad. No: 58 A Bl. 34854 Maltepe/İstanbul

Fabrika : Atatürk Cad. No: 6 54580 Arifiye/Sakarya

Şirket’in konsolidasyon kapsamında yer alan bağlı ortaklığına 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

  

İş ortaklıkları	Ülke	Ana faaliyet konusu	Faaliyet konusu
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış ve pazarlama	Otomotiv

Bundan böyle Otokar, bağlı ortaklıkları ve iş ortaklıkları “Grup” olarak adlandırılacaktır. Grup’un bünyesinde istihdam edilen dönem sonu ve ortalama personel sayıları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Dönem sonu	Ortalama	Dönem sonu	Ortalama
<b>Toplam personel sayısı</b>	2.035	2.041	1.966	2.044

31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 7 Mayıs 2019 tarihinde Otokar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Söz konusu konsolide finansal tablolar, Genel Kurul tarafından değiştirilebilir.

Otokar, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1995 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Otokar’ın BİST’e kayıtlı %27,45 oranında hissesi mevcuttur.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Otokar’ın hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	(%)
Koç Holding A.Ş.	44,68
Ünver Holding A.Ş.	24,81
Halka açık	27,45
Diğer	3,06
	<b>100,00</b>



# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş., Koç Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.

Grup'un ana ortağı Koç Holding A.Ş., Koç Ailesi ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler tarafından kontrol edilmektedir.

Grup hissedarı Ünver Holding A.Ş., Ünver Ailesi tarafından kontrol edilmektedir.

Grup, faaliyetlerinin bir kısmını Koç Holding A.Ş. ve ilişkili şirketleriyle yapmaktadır. Grup'un hem müşterisi hem de tedarikçisi konumunda ilişkili tarafları mevcuttur.

### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Konsolide Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır.

Konsolide finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup KGGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu düzeltmeler genel olarak ertelenmiş vergiler, kıdem tazminatı, maddi varlık amortismanlarının ekonomik ömürlerine ve kıst esasına göre ayrılması, karşılıkların muhasebeleşmesi, tank projesi için inşaat muhasebesinin uygulanması ve ticari alacak ve borçların reeskonta tabi tutulmasından oluşmaktadır.

Konsolide finansal tablolar gerçeğe uygun değerleri ile taşınan türev finansal varlıklar ve yükümlülükler dışında tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

#### İşlevsel ve sunum para birimi

Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklıklarının finansal tablolardaki her bir kalem, operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ("işlevsel para birimi"). Konsolide finansal tablolar, Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden konsolide finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli konsolide bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

#### TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı

##### *Grup - kiracı olarak*

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Grup'un tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- Grup'un tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
  - a) Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
  - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması:
    - i. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
    - ii. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

##### *Kullanım hakkı varlığı*

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Grup tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Grup tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirme için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

#### *Kira yükümlülüğü*

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

#### *Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları*

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Grup kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

#### *Değişken kira ödemeleri*

Grup'un kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

##### *Kolaylaştırıcı uygulamalar*

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

##### *Grup - kiralayan olarak*

Grup'un kiralayan olarak kiralamalarının tamamı faaliyet kiralamasıdır. Faaliyet kiralamalarında, kiralanan varlıklar, konsolide bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar veya diğer dönen varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

##### *TFRS 16 Kiralamalar Standardına ilk geçiş*

Grup, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" standardının yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak ("kümülatif etki yöntemi") konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 16 "Kiralamalar" standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17 "Kiralama İşlemleri" standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralama taahhütlerine ilişkin konsolide finansal tablolarda "kiralama yükümlülüğü" muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Grup'un ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

İlk uygulama tarihinden önce TMS 17 kapsamında takip edilen faaliyet kiralaması taahhütleri ile 1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16 kapsamında konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak 2019</b>
<b>TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri</b>	<b>20.548</b>
- Kısa vadeli kiralamalar (-)	-
- Düşük değerli kiralamalar (-)	(71)
- Hizmet kapsamında değerlendirilen sözleşmeler (-)	-
- Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarına ilişkin düzeltmeler	-
<b>TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmemiş)</b>	<b>20.477</b>
<b>TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (alternatif borçlanma oranı ile iskonto edilmiş)</b>	<b>17.855</b>
- Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	7.647
- Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	10.208

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Grup, 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Avro için yıllık %6 ve Türk Lirası için yıllık %25 alternatif borçlanma oranı kullanmıştır.

1 Ocak 2019 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	1 Ocak 2019
Binalar	8.660	9.633
Motorlu araçlar	6.495	7.801
Döşeme ve demirbaşlar	428	421
<b>Toplam kullanım hakkı varlıkları</b>	<b>15.583</b>	<b>17.855</b>

*Geçiş kapsamında uygulanan kolaylaştırıcı uygulamalar*

Geçiş kapsamında, TFRS 16'da tanımlanan aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamalar Grup politikaları dâhilinde benimsenmiştir.

- Kiralama süresi 1 yıl veya daha kısa olan kiralamalar kapsam dışında bırakılmıştır. Kiralama süresi 1 yıl veya daha kısa olmakla birlikte; Grup'un kiralamayı uzatma hakkı veren bir opsiyona sahip olması ve söz konusu uzatma hakkı opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması (örneğin kiralamaya konu varlığa ilişkin önemli tutarda bir özel maliyet yatırımının bulunması ve bu yatırımın 1 yıldan uzun sürede itfa ediliyor olması gibi) durumunda, Grup sözleşme süresine ilişkin öngöründe bulunarak, söz konusu sözleşmeyi de TFRS 16 kapsamına dahil etmiştir.
- Düşük değerli varlıklar (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb. bilgi teknolojileri ekipmanları) kapsam dışında bırakılmıştır.
- Makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalardan oluşan bir portföye (benzer bir ekonomik ortamdaki benzer bir varlık sınıfı için geri kalan kiralama süresi benzer olan kiralamalar gibi) tek bir iskonto oranı uygulanmıştır.

*Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir:*

- 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- TMS/TFRS'nin başlığı,
- muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
- etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
  - şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.
- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
  - **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
  - **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
  - **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
    - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
    - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
    - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
    - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
  - **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
    - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
    - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.
- a. **31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
    - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
    - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
    - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- b. **31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):**
- **TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
  - **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

##### Grup muhasebesi

Konsolide finansal tablolar, aşağıdaki paragrafta yer alan hususlar kapsamında, ana şirket olan Otokar ile bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihleri itibarıyla ve yeknesak muhasebe politikaları ve uygulamaları gözetilerek TFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

##### *Bağlı ortaklıklar*

Bağlı ortaklıklar, yapılandırılmış kuruluşlar da dahil olmak üzere, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü; bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Bağlı ortaklıklara ait varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve gider hesapları ile nakit akış hareketleri tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. Otokar ve bağlı ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değerleri ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Otokar ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir.

##### *Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması*

Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrolünün kaybolması durumunda, Grup'un bağlı ortaklık üzerindeki payları kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve defter değeri ile arasındaki fark kar veya zarar olarak kaydedilir. Gerçeğe uygun değer, müşterek yönetime tabi ortaklık ve finansal varlıklarda sahip olunan payların sonradan muhasebesinin yapılabilmesi amacıyla ilk alım değeridir. Buna ek olarak, bu şirketle ilgili daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarlar ilgili varlık ya da yükümlülükler Grup tarafından elden çıkarılmış gibi muhasebeleştirilir. Bu daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarların kar ve zarar olarak sınıflandırılması gerektiği anlamına gelebilir.

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

	2019		2018	
	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortaklık oranı (%)	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortaklık oranı (%)
<b>Bağlı ortaklıklar</b>				
Otokar Europe SAS	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Land Systems Limited	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Europe Filiala Bucuresti SRL	100,00	100,00	-	-
<b>İş ortaklıkları</b>				
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC	49,00	49,00	49,00	49,00



# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup bölümlere göre raporlama yapmamakta, tek bir bölümde finansal tablolarını takip etmektedir.

Üst düzey karar alıcı (Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.) ürünlerini sadece ciro olarak takip etmekte olup (Not 14), satışların maliyeti, faaliyet giderleri ve finansman giderleri olarak takip etmemektedir. Bu nedenle bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

### NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<b>Bankalar</b>		
- Vadeli mevduat	94.364	134.463
- Vadesiz mevduat	59.515	37.799
Alınan çekler ve senetler	-	596
Diğer	144	159
	<b>154.023</b>	<b>173.017</b>

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla toplam tutarı 94.364 bin TL olan vadeli mevduat hesaplarının 93.564 bin TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %1,19, vadesi 3 gündür. Kalan 800 bin TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %15 olup vadesi 3 gündür.

(31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam tutarı 134.463 bin TL olan vadeli mevduat hesaplarının 120.917 bin TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %0,24 olup, vadesi 2 gündür. Kalan 13.546 bin TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %21,75 olup vadesi 2 gündür).

Alınan çekler ve senetler, tahsilat için bankaya verilmiş, bilanço tarihi itibarıyla vadesi gelen çek ve senetlerden oluşmaktadır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup'un bloke mevduatı bulunmamaktadır.(31 Aralık 2018: 450 bin TL)

### NOT 5 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İş Ortaklıkları'nın taşınan değerlerinin ve özkaynak yöntemine konu konsolidasyon oranlarının detayı aşağıdaki gibidir:

İş ortaklıkları	2019	
	(%)	Tutar
AlJasoor	49,00	12.961

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri için İş Ortaklıkları'nın dönem içi hareketleri tablosu

	2019	2018
<b>Dönem başı 1 Ocak</b>	13.305	-
Kar/(zararından) paylar	(1.037)	-
Yabancı para çevrim farkları	693	-
<b>Dönem sonu 31 Mart</b>	<b>12.961</b>	<b>-</b>

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 5 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemi ile değerlendirilen Al Jasoor'a ilişkin finansal bilgiler ekteki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Toplam varlıklar	1.215.759	1.547.656
Toplam yükümlülükler	1.189.200	1.520.502
Yabancı para çevrim farkları	(107)	-
<b>Net varlıklar</b>	<b>26.558</b>	<b>27.154</b>
İş ortaklığı oranı	%49	%49
<b>Grup'un net varlıklardaki payı</b>	<b>12.961</b>	<b>13.305</b>

### NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

#### Kısa vadeli finansal borçlar (\*)

31 Mart 2019	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
<b>Banka Kredileri</b>			
TL krediler	1 Nisan 2019	0,00-22,00	30.850
Avro krediler	1-29 Nisan 2019	2,00-3,50	262.915
<b>Toplam</b>			<b>293.765</b>
<b>Kiralama işlemlerinden borçlar</b>			
TL krediler	1 Nisan 2019	25,00	2.985
Avro krediler	1 Nisan 2019	6,00	12.511
Dolar krediler	1 Nisan 2019	6,00	209
<b>Toplam</b>			<b>15.707</b>
<b>Toplam kısa vadeli finansal borçlar</b>			<b>309.472</b>

#### Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli ana para taksitleri ve faiz tahakkukları (\*)

Banka Kredileri	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Avro krediler	6 Ocak 2020	3,85	63.783
TL krediler	9-23 Mart 2020	12,60-16,80	285.132
			<b>348.915</b>

(\*) Sabit faiz oranlı

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2019	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
<b>Uzun vadeli finansal borçlar (*)</b>			
<b>Banka Kredileri</b>			
TL krediler	19 Haziran 2020- 5 Şubat 2021	23,15-33,55	310.000
			<b>310.000</b>

(\*) Sabit faiz oranlı.

31 Aralık 2018	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
<b>Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli ana para taksitleri ve faiz tahakkukları (*)</b>			
TL krediler		14,27-14,44	207.281
			<b>207.281</b>

31 Aralık 2018	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
<b>Uzun vadeli finansal borçlar (*)</b>			
TL krediler	9 Mart 2020 - 7 Ocak 2021	16,28-33,55	440.000
Avro krediler	6 Ocak 2020	3,85	60.266
			<b>500.266</b>

(\*) Sabit faiz oranlı

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup'un kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur).

### NOT 7 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Türev finansal araçlar, Grup'un dövizli satışlarından doğan kur riskine karşılık yaptığı vadeli döviz işlemlerine (vadeli döviz işlemi) ilişkin sözleşmelerden oluşmaktadır.

	Sözleşme tutarı	Cari dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler Varlıklar
<b>31 Mart 2019:</b>			
Vadeli döviz işlemleri	999.403	11 Nisan 2019- 16 Mayıs 2019	6.393
Kısa vadeli türev finansal araçlar	999.403		6.393
<b>Toplam türev finansal araçlar</b>	<b>999.403</b>		<b>6.393</b>

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 7 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

	Sözleşme tutarı	Önceki dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler Varlıklar
<b>31 Aralık 2018:</b>			
Vadeli döviz işlemleri	940.306	10 Ocak 2019- 7 Şubat 2019	297
Kısa vadeli türev finansal araçlar	940.306		297
<b>Toplam türev finansal araçlar</b>	<b>940.306</b>		<b>297</b>

### NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

#### Ticari alacaklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar, net	754.341	426.547
Alacak senetleri, net	73.497	88.378
	<b>827.838</b>	<b>514.925</b>
<u>Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı</u>	<u>(45.383)</u>	<u>(43.512)</u>
<b>Kısa vadeli diğer ticari alacaklar</b>	<b>782.455</b>	<b>471.413</b>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	277.397	399.044
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>	<b>1.059.852</b>	<b>870.457</b>
Uzun vadeli alacak senetleri, net	4.161	7.930
<b>Uzun vadeli ticari alacaklar</b>	<b>4.161</b>	<b>7.930</b>

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ticari alacakların (senetler hariç) ortalama vadeleri 60-90 gün arasındadır (31 Aralık 2018: 60-90 gün).

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un alacaklarının ortalama tahsilat süresinin kısa vadeli olması sebebiyle, ticari alacakların gerçeğe uygun değerleri defter değerine yakınsamaktadır.

#### Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Grup'un alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan ve savunma aracı satışlarından doğmaktadır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup bayilerinden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 50.695 bin TL (31 Aralık 2018: 59.217 bin TL) tutarındaki alacak, toplam 50.781 bin TL (31 Aralık 2018: 59.635 bin TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

<b>31 Mart 2019</b>	<b>Ticari alacaklar</b>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	262
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-

**Toplam** **262**

**Teminat ile güvence altına alınmış kısmı** **262**

<b>31 Aralık 2018</b>	<b>Ticari alacaklar</b>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	255
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-

**Toplam** **255**

**Teminat ile güvence altına alınmış kısmı** **255**

Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş ticari alacak bakiyeleri için yasal takibat başlatılmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
1 Ocak	43.512	33.985
Tahsilatlar	-	(362)
Yabancı para çevrim farkları	84	101
Yıl içerisindeki artış	1.787	2.107
<b>31 Mart</b>	<b>45.383</b>	<b>35.831</b>

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

#### Ticari borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar, net	350.263	243.707
Borç senetleri, net	441	406
<b>Kısa vadeli diğer ticari borçlar</b>	<b>350.704</b>	<b>244.113</b>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	16.329	25.346
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>367.033</b>	<b>269.459</b>

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 45-60 gün arasındadır (31 Aralık 2018: 45-60 gün arasında).

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un borçlarının ortalama tahsilat süresinin kısa vadeli olması sebebiyle, ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin defter değerine yakınsamaktadır.

### NOT 9 - STOKLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Hammadde	306.417	295.244
Yarı mamul	71.796	23.747
Mamul	225.494	168.122
Ticari mallar	124.858	111.391
Yoldaki mallar	107.384	97.501
Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(6.467)	(5.992)
<b>Toplam</b>	<b>829.482</b>	<b>690.013</b>

(\*) Stok değer düşüklüğünün 405 bin TL'lik kısmı mamuller (31 Aralık 2018: 126 bin TL), 757 bin TL'lik kısmı ise ticari mallara (31 Aralık 2018: 562 bin TL), 5.305 bin TL'lik kısmı ise hammaddeye (31 Aralık 2018: 5.304 bin TL) ilişkindir. Stok değer düşüklüğü karşılığı, satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2019
<b>Maliyet:</b>						
Arazi ve arsalar	37.457	-	-	(20)	-	37.437
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.583	-	-	-	-	8.583
Binalar	58.489	-	-	-	-	58.489
Makine, tesis ve cihazlar	106.570	680	56	-	-	107.306
Taşıtlar araçları	9.345	135	-	-	-	9.480
Döşeme ve demirbaşlar	38.143	1.016	37	(2)	-	39.194
Özel maliyetler	1.089	-	-	-	-	1.089
Yapılmakta olan yatırımlar	4	92	-	-	-	96
	<b>259.680</b>	<b>1.923</b>	<b>93</b>	<b>(22)</b>	<b>-</b>	<b>261.674</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(4.432)	(76)	-	-	-	(4.508)
Binalar	(44.870)	(646)	-	-	-	(45.516)
Makine, tesis ve cihazlar	(81.205)	(1.355)	(35)	-	-	(82.595)
Taşıtlar araçları	(5.483)	(172)	-	-	-	(5.655)
Döşeme ve demirbaşlar	(15.245)	(777)	(19)	1	-	(16.040)
Özel maliyetler	(842)	(19)	-	-	-	(861)
	<b>(152.077)</b>	<b>(3.045)</b>	<b>(54)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(155.175)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>107.603</b>					<b>106.499</b>
	1 Ocak 2018	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2018
<b>Maliyet:</b>						
Arazi ve arsalar	37.457	-	-	-	-	37.457
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	12.355	-	-	-	-	12.355
Binalar	60.729	-	-	-	-	60.729
Makine, tesis ve cihazlar	110.616	790	60	-	-	111.466
Taşıtlar araçları	9.608	257	-	-	-	9.865
Döşeme ve demirbaşlar	38.938	429	25	(107)	-	39.285
Özel maliyetler	2.131	146	-	-	-	2.277
Yapılmakta olan yatırımlar	1.454	395	-	-	-	1.849
	<b>273.288</b>	<b>2.017</b>	<b>85</b>	<b>(107)</b>	<b>-</b>	<b>275.283</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(7.962)	(76)	-	-	-	(8.038)
Binalar	(44.651)	(644)	-	-	-	(45.295)
Makine, tesis ve cihazlar	(90.556)	(1.177)	(36)	-	-	(91.769)
Taşıtlar araçları	(5.403)	(177)	-	-	-	(5.580)
Döşeme ve demirbaşlar	(21.911)	(585)	(19)	101	-	(22.414)
Özel maliyetler	(1.796)	(61)	-	-	-	(1.857)
	<b>(172.279)</b>	<b>(2.720)</b>	<b>(55)</b>	<b>101</b>	<b>-</b>	<b>(174.953)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>101.009</b>					<b>100.330</b>

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Araştırma geliştirme giderleri	13.855	12.037
Satılan malın maliyeti	1.385	899
Stoklar üzerindeki amortisman	584	861
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	725	528
Genel yönetim giderleri	586	446
Satış ve pazarlama giderleri	232	318
Yabancı para çevrim farkları	54	55
Yıllara sari işler maliyeti	-	17
<b>Toplam</b>	<b>17.421</b>	<b>15.161</b>

### KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grup, dönem içerisinde 17.784 TL tutarında kullanım hakkı varlığı aktifleştirmiştir. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının net defter değeri 15.583 TL'dir. Kullanım hakkı varlıklarının 31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemdeki birikmiş amortisman tutarları aşağıdaki gibidir:

31 Mart itibarıyla	Binalar	Motorlu Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Toplam
Maliyet	9.497	7.801	486	17.784
Birikmiş amortisman	(837)	(1.306)	(58)	(2.201)
	<b>8.660</b>	<b>6.495</b>	<b>428</b>	<b>15.583</b>

### NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2019
<b>Maliyet:</b>						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	18.249	908	-	-	-	19.157
Geliştirme maliyetleri	427.570	167	-	-	-	427.737
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	92.439	26.798	-	-	-	119.237
	<b>538.258</b>	<b>27.873</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>566.131</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(13.017)	(467)	-	-	-	(13.484)
Geliştirme maliyetleri	(244.585)	(13.855)	-	-	-	(258.440)
	<b>(257.602)</b>	<b>(14.322)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(271.924)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>280.656</b>					<b>294.207</b>



# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2018	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2018
<b>Maliyet:</b>						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	20.231	66	-	-	-	20.297
Geliştirme maliyetleri	345.703	167	-	-	2.617	348.487
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	66.683	17.061	-	-	(2.617)	81.127
	<b>432.617</b>	<b>17.294</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>449.911</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(15.965)	(349)	-	-	-	(16.314)
Geliştirme maliyetleri	(196.788)	(12.037)	-	-	-	(208.825)
	<b>(212.753)</b>	<b>(12.386)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(225.139)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>219.864</b>					<b>224.772</b>

### NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### Borç karşılıkları - kısa vadeli

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Garanti giderleri karşılığı	47.077	43.778
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13.097	10.443
Diğer	47.225	50.060
	<b>107.399</b>	<b>104.281</b>

#### Garanti giderleri karşılığı

Grup, satışını gerçekleştirmiş olduğu araçları 2 yıl boyunca garanti kapsamına almaktadır. Buna bağlı olarak, bilanço tarihi itibarıyla garanti kapsamında olan araçlar için gelecek dönemlerde gerçekleşmesi tahmin edilen garanti giderleri için karşılık ayrılmıştır.

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki garanti giderleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	43.778	53.065
Yıl içerisindeki artış/(azalış), net	18.114	12.754
Gerçekleşen ödemeler	(14.815)	(12.428)
<b>31 Mart itibarıyla</b>	<b>47.077</b>	<b>53.391</b>

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	41.758	38.235
Kullanılmamış izin karşılığı	13.097	10.443
	<b>54.855</b>	<b>48.678</b>

#### Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 6.017,60 tam TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 tam TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Net iskonto oranı (%)	5,65	5,65
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	96,76	96,76

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	38.235	31.693
Faiz gideri	865	717
Cari yıl karşılığı	(35)	1.947
Yeniden ölçüm farkları	5.414	1.512
Ödemeler	(2.721)	(1.786)
<b>31 Mart itibarıyla</b>	<b>41.758</b>	<b>34.083</b>

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

#### Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Kullanılmayan izin günleri karşılığının 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	10.443	9.286
Yıl içerisindeki artış, net	2.654	1.825
<b>31 Mart itibarıyla</b>	<b>13.097</b>	<b>11.111</b>

#### Taahhütler ve zorunluluklar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.247.466	1.379.859
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
d. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
	<b>1.247.466</b>	<b>1.379.859</b>

TRİK'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Orjinal para birimi	TL karşılığı
Amerikan Doları	161.292	907.817	201.235	1.058.679
Avro	44.195	279.256	46.295	279.068
TL	60.393	60.393	42.112	42.112
İngiliz Sterlini	-	-	-	-
		<b>1.247.466</b>		<b>1.379.859</b>

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Verildiği yere göre TRİK' lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<b>Verilen teminat mektupları</b>		
Savunma Sanayi Müsteşarlığı	98.405	251.984
Diğer	1.149.061	1.127.875
	<b>1.247.466</b>	<b>1.379.859</b>

#### Teminat mektupları

a) 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Banka teminat mektupları	1.247.466	1.379.859
	<b>1.247.466</b>	<b>1.379.859</b>

b) 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Banka teminat mektupları	261.975	336.045
Teminat senetleri	21.125	20.195
Alınan ipotekler	20	20
	<b>283.120</b>	<b>356.260</b>

#### Koşullu varlıklar

Ar-Ge indirimi kapsamında, vergi indiriminden yararlanılamayan 2011-2012-2013-2014 ve 2015 yılları işlemleri için dava açılmış olup, Grup lehine sonuçlanan bu davalar temyiz aşamasındadır. Temyiz aşamasında olan 2011-2012-2013 yılları için Danıştay kararları lehte gerçekleşmiş ancak İdare tarafından Karar Düzeltme talebinde bulunulmuştur. 2014-2015 yılları için Temyiz süreci devam etmektedir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 13 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### a) Peşin ödenmiş giderler:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş giderler	9.949	7.470
<b>Toplam</b>	<b>9.949</b>	<b>7.470</b>

#### b) Diğer dönen varlıklar:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Katma değer vergisi alacakları	77.200	57.546
Diğer	6.323	3.377
	<b>83.523</b>	<b>60.923</b>

#### c) Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler:

##### Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler - kısa vadeli

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alınan sipariş avansları	198.593	191.607
Ertelenen bakım onarım gelirleri	14.005	5.184
	<b>212.598</b>	<b>196.791</b>

##### Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler - uzun vadeli

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alınan avanslar	502.694	469.884
Ertelenen bakım onarım gelirleri	94.144	35.511
	<b>596.838</b>	<b>505.395</b>

#### d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar	6.456	14.520
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	13.000	8.014
Ödenecek vergi ve fonlar	2.333	7.810
<b>Toplam</b>	<b>21.789</b>	<b>30.344</b>

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 13 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

#### e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar	9.286	13.688
Tecil edilen özel tüketim vergisi	2.125	911
Ortaklara borçlar	2.448	105
Diğer	857	705
<b>Toplam</b>	<b>14.716</b>	<b>15.409</b>

### NOT 14 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

#### Net satışlar

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Yurt içi satışlar	115.926	186.024
Yurt dışı satışlar	307.635	68.499
<b>Brüt satışlar</b>	<b>423.561</b>	<b>254.523</b>
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(4.491)	(2.138)
<b>Net satışlar</b>	<b>419.070</b>	<b>252.385</b>

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler içinde Grup'un yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Ticari araçlar	333.752	147.246
Savunma sanayi araçları	28.768	38.874
Yıllara sari işlere ilişkin tahakkuk eden kazançlar	-	23.896
Diğer satışlar (*)	56.550	42.369
<b>Toplam</b>	<b>419.070</b>	<b>252.385</b>

(\*) Yedek parça, servis ve diğer satış gelirlerinden oluşmaktadır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 14 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

#### Satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Satılan mamullerin maliyeti	(286.955)	(176.749)
Satılan ticari malların maliyeti	(28.504)	(20.574)
<b>Toplam</b>	<b>(315.459)</b>	<b>(197.323)</b>

### NOT 15 - PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Pazarlama giderleri	(71.901)	(42.301)
Genel yönetim giderleri	(25.222)	(18.144)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(13.965)	(12.302)
<b>Toplam</b>	<b>(111.088)</b>	<b>(72.747)</b>

### NOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri	48.459	132.821
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	9.607	6.238
Vadeli işlem geliri	15.855	3.055
Teşvik gelirleri	369	485
Diğer gelirler	9.816	4.659
<b>Toplam</b>	<b>84.106</b>	<b>147.258</b>

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	(47.293)	(128.265)
Vadeli işlem gideri	(6.365)	(9.280)
Şüpheli alacak karşılık gideri	(1.787)	(2.107)
Diğer giderler	-	(210)
<b>Toplam</b>	<b>(55.445)</b>	<b>(139.862)</b>

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### NOT 17 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Banka mevduatı kur farkı geliri	7.605	7.206
Banka mevduatı faiz geliri	632	1.691
Kredi kur farkı geliri	4.893	-
<b>Toplam</b>	<b>13.130</b>	<b>8.897</b>

### NOT 18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Banka kredileri faiz gideri	(34.913)	(25.051)
Banka mevduatı kur farkı gideri	(6.457)	(2.793)
Banka kredileri kur farkı gideri	(9.833)	(1.519)
Diğer	(472)	(150)
<b>Toplam</b>	<b>(51.675)</b>	<b>(29.513)</b>

### NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2018 - 2020 yılları arasında %22'dir. Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve aynı ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2017 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kurumlar ve gelir vergisi	-	632
Peşin ödenen vergiler (-)	(51)	(65)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü /varlığı</b>	<b>(51)</b>	<b>567</b>

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:.

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-
<b>Kar veya zarar tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/gideri</b>		
Dönem karına yansıtılan	7.335	3.180
Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	1.191	333
<b>Toplam</b>	<b>8.526</b>	<b>3.513</b>



# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı	
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ar-Ge kapsamında kullanılacak teşvikler(*)	325.719	334.643	71.658	73.621
Maddi duran varlıklar	(19.483)	(19.389)	(415)	(396)
Maddi olmayan duran varlıklar	(69.175)	(71.733)	(13.835)	(14.347)
Ertelenmiş finansal giderler	(2.918)	(1.410)	(642)	(310)
Stoklar	6.472	6.519	1.424	1.424
Garanti giderleri karşılığı	47.077	43.778	10.063	9.403
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	41.758	38.235	8.352	7.647
Ertelenmiş finansal gelirler	1.000	880	220	194
Diğer karşılıklar	53.249	54.726	10.956	11.198
Ertelenmiş bakım onarım gelirleri	82.570	41.876	17.362	6.511
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	-	-	-	-
Diğer	(23.015)	(24.019)	(6.554)	(4.881)
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>			<b>98.589</b>	<b>90.064</b>

(\*) Şirket'in teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 325.719 bin TL (31 Aralık 2018: 334.643 bin TL) tutarında vergi avantajı ertelenmiş vergi aktifi olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. 2015 ve öncesine ait 164.801 bin TL'lik vergi avantajının kullanılmasına ilişkin dava hala devam etmekte olduğu için bunun üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır.

Ertelenen vergi varlığının 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
1 Ocak	90.064	46.606
<b>Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri/gideri :</b>		
-Kar veya zarara yansıtılan	7.334	3.180
-Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan	1.191	333
<b>31 Mart itibarıyla</b>	<b>98.589</b>	<b>50.119</b>

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 20 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Net dönem (zararı)/karı	(10.952)	(27.725)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Pay başına (kayıp)/kazanç (Kuruş)	(0,046)	(0,116)

### NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Dönem sonları itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile yıl içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	137.827	271.758
Ford Otosan A.Ş. (1), (2)	555	464
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC (3) (**)	138.960	126.822
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	55	-
<b>Toplam</b>	<b>277.397</b>	<b>399.044</b>

(\*) Yurtdışı satışların bir kısmı Ram Dış Ticaret A.Ş. aracılığı ile ihrac kayıtlı olarak gerçekleştirilmekte olup, bakiye bu işlemlerden doğan ticari alacaklardan oluşmaktadır.

(\*\*) Grup'un İş Ortaklığı olan Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC' ye yapılan satışlar sebebi ile oluşan ticari alacaklardır.

İlişkili taraflara borçlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	9.129	6.916
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş.(1)	2.471	184
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	1.345	5.836
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. (1)	1.150	931
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	633	1.245
Koç Holding A.Ş. (2)	324	7.083
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	61	788
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.(1)	-	707
Diğer (1)	1.216	1.656
<b>Toplam</b>	<b>16.329</b>	<b>25.346</b>

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Şirket hissedarı

(3) İş Ortaklığı

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan alınan avanslar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC (3) (*)	698.186	652.617
	<b>698.186</b>	<b>652.617</b>

(\*) Grup'un İş Ortaklığı olan Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC'ye yapılacak satışlara ilişkin olarak alınan avanstaki oluşmaktadır.

ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

Ürün ve hizmet satışları	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	24.579	21.268
Diğer (1)	161	5
<b>Toplam</b>	<b>24.740</b>	<b>21.273</b>

(\*) Ram Dış Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlar ilişkili olmayan üçüncü kişiler için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Sabit kıymet alımları	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. (1)	1.480	397
Diğer (1)	-	12
<b>Toplam</b>	<b>1.480</b>	<b>409</b>

Stok alımları	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	10.044	6.076
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	1.081	-
Opet Petrolcülük A.Ş.(1)	770	926
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	742	474
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	735	701
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	480	1.953
Diğer (1)	2	7
<b>Toplam</b>	<b>13.854</b>	<b>10.137</b>

- (1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları  
(2) Şirket hissedarı  
(3) İş Ortaklığı

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hizmet alımları	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1)	11.172	8.041
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş.(1)(**)	4.708	3.648
Setur Servis Turistik A.Ş.(1)	2.320	1.514
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.(1)	1.002	1.325
Koç Holding A.Ş. (2) (*)	895	830
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. (1)	598	4.857
Diğer (1)	427	1.393
<b>Toplam</b>	<b>21.122</b>	<b>21.608</b>

(\*) Ana ortak Koç Holding A.Ş.'nin bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtım sonucunda Grup'a fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

(\*\*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında, 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

Banka mevduat hesapları	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadeli mevduatlar	627	15.631
- Vadesiz mevduatlar	79	471
<b>Toplam</b>	<b>706</b>	<b>16.102</b>

Çek ve senetler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	1.068	2.662
<b>Toplam</b>	<b>1.068</b>	<b>2.662</b>

- (1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları  
(2) Grup hissedarı

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
<b>Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı gelirleri</b>		
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	4.297	5.728
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	42	3
<b>Toplam</b>	<b>4.339</b>	<b>5.731</b>

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
<b>Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri</b>		
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	6.085	98
Diğer (1)	214	90
<b>Toplam</b>	<b>6.299</b>	<b>188</b>

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
<b>Faiz gelirleri</b>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	117	7
<b>Toplam</b>	<b>117</b>	<b>7</b>

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
<b>Faiz giderleri</b>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	4.020	23
<b>Toplam</b>	<b>4.020</b>	<b>23</b>

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
<b>Kur farkı gelirleri</b>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	2.489	577
<b>Toplam</b>	<b>2.489</b>	<b>577</b>
	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
<b>Kur farkı giderleri</b>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	1.895	683
<b>Toplam</b>	<b>1.895</b>	<b>683</b>

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup'un 31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla üst düzey yöneticilerine sağladığı kısa vadeli faydalar toplamı 2.290 bin TL'dir (31 Mart 2018 : 2.253 bin TL). Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

### NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

#### a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Grup'un yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Grup, ileride oluşacak ticari işlemler ve kayda alınan aktif ve pasiflerden ötürü ortaya çıkan kur riskini yönetmek için, döviz sepetini mümkün olduğunca çeşitlendirmeye yönelik bir politika izlemektedir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019	TL karşılığı işlevsel para birimi)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	1.050.694	70.355	102.872	638
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	4.809	-	761	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	62	11	-	-
4. <b>Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>1.055.564</b>	<b>70.366</b>	<b>103.633</b>	<b>638</b>
5. Ticari alacaklar	4.164	-	659	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. <b>Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>4.164</b>	-	<b>659</b>	-
9. <b>Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>1.059.728</b>	<b>70.366</b>	<b>104.292</b>	<b>638</b>
10. Ticari borçlar	(55.389)	(11.164)	1.211	(28)
11. Finansal yükümlülükler	(326.695)	-	(51.702)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(3.098)	(322)	(164)	(34)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. <b>Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(385.181)</b>	<b>(11.486)</b>	<b>(50.655)</b>	<b>(62)</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(513.962)	(91.316)	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. <b>Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(513.962)</b>	<b>(91.316)</b>	-	-
18. <b>Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(899.143)</b>	<b>(102.802)</b>	<b>(50.655)</b>	<b>(62)</b>
<b>Net Bilanço Pozisyonu (9+18)</b>	<b>160.585</b>	<b>(32.436)</b>	<b>53.637</b>	<b>576</b>
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(154.146)	33.327	(53.500)	(500)
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	342.359	60.827	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(496.505)	(27.500)	(53.500)	(500)
20. <b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>	<b>6.439</b>	<b>891</b>	<b>137</b>	<b>76</b>
21. <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>160.523</b>	<b>(32.447)</b>	<b>53.637</b>	<b>576</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(6.393)	(2.049)	(4.302)	(42)
23. İhracat (31 Mart 2018 itibarıyla)	305.039	822	19.116	136
24. İthalat (31 Mart 2018 itibarıyla)	171.041	11.224	17.865	301

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018	TL karşılığı işlevsel para birimi)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	805.011	76.525	66.210	497
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	67.110	3.371	8.191	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	58	11	-	-
4. <b>Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>872.179</b>	<b>79.907</b>	<b>74.401</b>	<b>497</b>
5. Ticari alacaklar	7.933	-	1.316	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. <b>Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>7.933</b>	-	<b>1.316</b>	-
9. <b>Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>880.111</b>	<b>79.907</b>	<b>75.717</b>	<b>497</b>
10. Ticari borçlar	(165.872)	(19.894)	(10.117)	(34)
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(8.871)	(929)	(630)	(28)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. <b>Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(174.743)</b>	<b>(20.823)</b>	<b>(10.747)</b>	<b>(62)</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(60.268)	-	(9.998)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(522.327)	(99.285)	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. <b>Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(582.595)</b>	<b>(99.285)</b>	<b>(9.998)</b>	-
18. <b>Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(757.338)</b>	<b>(120.108)</b>	<b>(20.745)</b>	<b>(62)</b>
<b>Net Bilanço Pozisyonu (9+18)</b>	<b>122.773</b>	<b>(40.201)</b>	<b>54.972</b>	<b>435</b>
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(106.438)	41.069	(53.500)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	342.322	65.069	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(448.760)	(24.000)	(53.500)	-
20. <b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>	<b>16.334</b>	<b>868</b>	<b>1.472</b>	<b>435</b>
21. <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>122.714</b>	<b>(40.212)</b>	<b>54.972</b>	<b>435</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(299)	(1.722)	1.223	200
23. İhracat (31 Mart 2017 itibarıyla)	1.092.424	90.564	83.810	529
24. İthalat (31 Mart 2017 itibarıyla)	639.474	58.468	59.705	1.048



# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini'ndeki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Mart 2019</b>		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	501	(501)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>501</b>	<b>(501)</b>
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	87	(87)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>87</b>	<b>(87)</b>
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	56	(56)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>56</b>	<b>(56)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>644</b>	<b>(644)</b>

	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2018</b>		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	457	(457)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>457</b>	<b>(457)</b>
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	887	(887)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>887</b>	<b>(887)</b>
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	289	(289)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>289</b>	<b>(289)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>1.633</b>	<b>(1.633)</b>

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR

Aktif piyasalarda ticareti yapılmayan finansal araçların gerçeğe uygun değeri, değerlendirme tekniklerinin kullanılması yoluyla belirlenir. Belirleme teknikleri, en az Grup'un özel tahminleri kadar güvenilir ve mevcut olduğu durumlarda gözlenebilir piyasa verilerinin maksimum düzeyde kullanımını sağlar. Eğer bir finansal aracın gerçeğe uygun değeri açısından gereken tüm girdiler gözlenebilir durumdaysa, bu araç seviye 2 kapsamındadır. Gerçeğe uygun değer hesaplamalarının, aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmasını gerektirmektedir:

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1),
- Aşama 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık ve yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2),
- Gözlenebilir bir piyasa datası baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Aşağıdaki tablo, Grup'un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını göstermektedir:

#### 31 Mart 2019

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	6.393	-	6.393
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>6.393</b>	<b>-</b>	<b>6.393</b>

#### 31 Aralık 2018

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	297	-	297
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>297</b>	<b>-</b>	<b>297</b>

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal enstrümanların tahmini rayiç bedelleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metotları kullanılarak tespit edilmiştir. Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıklar - Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler - Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile değerlendirildiğinde, rayiç değerinin taşınan değere yakın olduğu görülmüştür. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

---

### NOT 24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

### NOT 25 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

.....