

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle finansal tablolar ve
bağımsız denetim raporu**

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1 - 2
Bilanço	3 - 4
Kapsamlı gelir tablosu	5
Özsermaye değişim tablosu	6
Nakit akım tablosu	7
Finansal tablolara ilişkin notlar	8 - 61

Bağımsız denetim raporu

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na:

Giriş

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu, nakit akım tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak şirket yönetiminin sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Ferzan Ülgen, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

18 Şubat 2013
İstanbul, Türkiye

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle

Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış

Bilanço

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		(Bağımsız	(Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş)	geçmiş)
	Notlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	47.906.245	4.470.424
Ticari alacaklar		224.693.650	215.803.465
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	24.550.065	19.862.364
- Diğer ticari alacaklar	8	200.143.585	195.941.101
Diğer alacaklar	9	1.715	577
Stoklar	10	252.632.987	168.551.835
Türev finansal varlıklar	7	-	9.022.907
Diğer dönen varlıklar	17	154.934.363	133.705.191
Toplam dönen varlıklar		680.168.960	531.554.399
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	8	59.397.503	81.455.465
Diğer alacaklar	9	47.971	5.903
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	11	61.325.046	43.967.333
Finansal yatırımlar	5	239.280	239.280
Maddi duran varlıklar	12	125.112.154	113.300.891
Maddi olmayan duran varlıklar	13	100.041.870	71.474.322
Ertelenmiş vergi varlığı	25	11.092.336	12.648.352
Toplam duran varlıklar		357.256.160	323.091.546
Toplam varlıklar		1.037.425.120	854.645.945

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla****Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış****Bilanço****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		(Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş)	geçmiş)
	Notlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	50.093.249	96.867.900
Türev finansal yükümlülükler	7	2.193.011	-
Ticari borçlar	8	85.026.598	78.495.682
- İlişkili taraflara ticari borçlar	27	8.988.915	5.086.142
- Diğer ticari borçlar	8	76.037.683	73.409.540
Diğer borçlar	9	155.530.081	154.929.567
Devlet teşvik ve yardımları	14	670.521	621.992
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	-	3.089.785
Borç karşılıkları	15	228.933.010	200.771.540
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17	11.009.338	8.233.975
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		533.455.808	543.010.441
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	236.099.752	82.471.971
Borç karşılıkları	15	4.443.939	5.687.802
Devlet teşvik ve yardımları	14	2.332.562	1.017.366
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	16	13.716.119	9.110.483
Diğer uzun vadeli yükümlülük	17	5.644.080	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		262.236.452	98.287.622
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	18	24.000.000	24.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	18	52.743.030	52.743.030
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	22.798.147	18.118.147
Geçmiş yıllar karları	18	65.806.705	63.640.101
Net dönem karı	18	76.384.978	54.846.604
Toplam özkaynaklar		241.732.860	213.347.882
Toplam yükümlülükler		1.037.425.120	854.645.945

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait

Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış

Kapsamlı gelir tablosu

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

		(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2012	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2011
	Notlar		
Satış gelirleri	19	1.004.492.232	890.525.189
Satışların maliyeti (-)	19	(782.463.926)	(694.820.626)
Brüt kar		222.028.306	195.704.563
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(78.654.006)	(83.213.660)
Genel yönetim giderleri (-)	20	(33.678.006)	(25.161.744)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	20	(18.030.947)	(12.355.838)
Diğer faaliyet gelirleri	22	4.804.452	4.216.993
Diğer faaliyet giderleri (-)	22	(2.888.081)	(8.348.464)
Faaliyet karı		93.581.718	70.841.850
Finansal gelirler	23	125.265.256	88.311.941
Finansal giderler (-)	24	(137.029.033)	(97.377.450)
Vergi öncesi kar		81.817.941	61.776.341
Vergi gelir/gideri			
- Dönem vergi gideri (-)	25	(3.876.947)	(11.633.639)
- Ertelenmiş vergi gelir /gideri	25	(1.556.016)	4.703.902
Dönem karı		76.384.978	54.846.604
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir		76.384.978	54.846.604
Hisse başına kazanç	26	0,00318	0,00229

Sayfa 8 ile 61 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait

Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış

Özsermaye değişim tablosu

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem net karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2011	24.000.000	52.743.030	16.738.147	59.241.787	20.778.314	173.501.278
Birikmiş karlara transfer	-	-	-	20.778.314	(20.778.314)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	1.380.000	(1.380.000)	-	-
Temettü ödemesi (Not 18)	-	-	-	(15.000.000)	-	(15.000.000)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	54.846.604	54.846.604
31 Aralık 2011	24.000.000	52.743.030	18.118.147	63.640.101	54.846.604	213.347.882
Birikmiş karlara transfer	-	-	-	54.846.604	(54.846.604)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	4.680.000	(4.680.000)	-	-
Temettü ödemesi (Not 18)	-	-	-	(48.000.000)	-	(48.000.000)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	76.384.978	76.384.978
31 Aralık 2012	24.000.000	52.743.030	22.798.147	65.806.705	76.384.978	241.732.860

Sayfa 8 ile 61 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait

Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış

Nakit akım tablosu

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

		(Bağımsız denetimden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
		Cari dönem	Geçmiş dönem
		1 Ocak –	1 Ocak –
	Notlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi karşılığı öncesi kar		81.817.941	61.776.341
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	12,13	30.258.066	21.548.249
Kıdem tazminatı karşılık gideri	21	6.294.748	3.149.257
Stok değer düşüş karşılığı	10, 21	40.236	1.575.452
Garanti karşılık giderleri	15, 21	17.345.018	28.823.464
Maddi duran varlık satış karları	22	(15.168)	(1.020.382)
Faiz gideri	24	26.195.253	16.075.841
Faiz geliri	23	(1.031.089)	(1.558.703)
Şüpheli alacak karşılığı gideri	8, 22	2.736.485	7.944.800
Vadeli döviz işlemleri, net		992.842	(11.717.572)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit			
		164.634.332	126.596.747
Ticari alacaklar ve diğer alacaklar		10.388.085	(127.528.519)
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar		(17.357.712)	(21.320.789)
Stoklar		(84.121.388)	(69.562.117)
Diğer dönen varlıklar		(22.126.249)	(73.309.884)
Ticari borçlar		6.530.916	30.934.122
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		42.281.231	84.981.281
Ödenen vergiler		(10.116.111)	(13.125.373)
Ödenen garantiler	15	(18.278.508)	(16.566.412)
Ödenen kıdem tazminatları	16	(1.689.112)	(1.127.342)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/ elde edilen net nakit			
		70.145.484	(80.028.286)
Yatırım faaliyetleri			
Maddi duran varlık alımları	12	(25.298.282)	(24.462.080)
Maddi olmayan varlık alımları	13	(46.415.541)	(28.559.974)
Maddi varlık satışından elde edilen nakit		1.092.115	2.377.553
Finansal yatırımlar için sermaye ödemesi	5	-	(239.280)
Elde edilen faiz		1.031.089	1.558.703
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit			
		(69.590.619)	(49.325.078)
Finansal faaliyetler			
Banka kredisi temini		422.112.861	355.485.394
Banka kredisi geri ödemeleri		(324.424.422)	(314.943.429)
Faiz ödemeleri		(17.030.560)	(6.160.392)
Temettü ödemeleri		(48.000.000)	(15.000.000)
Gerçekleşmiş vadeli döviz işlemi kazançları, net		10.223.077	2.877.473
Finansal faaliyetlerden elde edilen net nakit			
		42.880.956	22.259.046
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki (azalış) / artış			
		43.435.821	(107.094.318)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler			
	4	4.470.424	111.564.742
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler			
	4	47.906.245	4.470.424

Sayfa 8 ile 61 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet 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 üretimin ağırlığını arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs, midibüs ve otobüs türü araçlar ile treyler, semi-treyler ve kamyonüstü uygulamaları oluşturmaktadır. Şirket'in personel sayısı 2.281 kişidir (31 Aralık 2011 - 1.519).

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Genel müdürlük:

Aydınevler Mahallesi, Dumlupınar Cad. No: 24 A Bl.
81580 Küçükyalı / İstanbul

Fabrika:

Atatürk Cad. No: 6
54580 Arifiye / Sakarya

Şirket'in ihracat faaliyetlerini organize etmek ve yurt dışı satışlarını arttırmak amacıyla 18 Ağustos 2011 tarihinde kurduğu "Otokar Europe SAS" ünvanlı ve 100.000 Euro sermayeli bir bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Otokar Europe SAS, faaliyetleri şirket finansal tablolarını henüz önemli düzeyde etkilemediği için konsolidasyona tabi tutulmamış ve maliyet bedeliyle taşınmıştır. (Not 5).

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 18 Şubat 2013 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış, Yönetim Kurulu adına Ahmet Serdar Görgüç ve Hüseyin Odabaş tarafından imzalanmıştır. Söz konusu finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından değiştirilebilir.

Şirket, faaliyetlerinin bir kısmını Koç Holding A.Ş. ve ilişkili şirketleriyle yapmaktadır. Şirketin hem müşterisi konumunda hem tedarikçisi konumunda ilişkili tarafları mevcuttur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1996 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle, Şirket'in İMKB'ye kayıtlı %29,91 oranında hissesi mevcuttur. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	%
Koç Holding A.Ş.	44,68
Ünver Holding A.Ş.	24,81
Diğer	30,51
	100,00

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

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Şirket, 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.

Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun tebliğlerine uygun olarak düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur. 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.

Şirket, finansal tablolarını 9 Nisan 2008 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren SPK’nın Seri: XI, No: 29, “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”)’nde öngörüldüğü üzere, Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama Standartlarına (“UMS” / “IFRS”) uygun olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan XI-29 numaralı tebliğinde belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

İşlevsel ve sunum para birimi

Şirket’in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden 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 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli 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.

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere finansal tablolar önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Daha doğru gösterim için finansal tablo kalemlerinin gösterimi değiştiğinde, karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla önceki dönem tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

- Cari dönem finansal tablolarıyla uyumlu olması amacıyla 31 Aralık 2011 tarihli bilançoda “Kısa vadeli yükümlülükler - Borç karşılıkları” içerisinde sınıflandırılan 18.768.929 TL tutarında garanti gider karşılığı, “Borç karşılıkları” hesabında 13.081.127 TL - kısa vadeli yükümlülük ve 5.687.802 TL - uzun vadeli yükümlülük olarak ayrılmıştır.
- Cari dönem finansal tablolarıyla uyumlu olması amacıyla 31 Aralık 2011 tarihli bilançoda “Dönen varlıklar – Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar” içerisinde sınıflandırılan 43.967.333 TL’lik tutar duran varlıklar devam eden yıllara sari işlerden alacaklar hesabına taşınmıştır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Şirket, benzer nitelikteki işlemleri, olayları ve durumları tutarlı olarak finansal tablolara alır, değerler ve sunar. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Düzeltilmiş standardın kapsamında öngörülen en önemli değişiklik, halihazırda gelir tablosunda sunulan aktüeryal kazanç/kayıpların diğer kapsamlı gelir tablosunda sınıflanması olacaktır.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS’ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır.. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında Şirket diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilirliği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişikliği)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi “UFRS 10’un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı” olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10’a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12’ye göre yapılandırılmıyorsa farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32’de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34’de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- UMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" kapsamında projenin toplam maliyetlerinin ve proje karlılıklarının belirlenmesinde tahminler kullanılmıştır.
- Ertelen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti haline kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıl için Şirket, öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir karının olduğuna dair göstergeleri yeterli bulduğundan ertelenmiş vergi aktifini kayıtlara almıştır.
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- Şirket garanti karşılığını, her bir araç modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen araç başına düşen garanti giderlerini ve araç başına kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmiştir.
- Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- Stok değer düşüklüğü hesaplanırken, stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilir. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerlerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- g) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket'in hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi, en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Gelir ve gider kalemlerinin belirlenmesinde tahakkuk esası uygulanmaktadır. Buna göre hasılat, gelir ve karlar aynı döneme ait maliyet, gider ve zararlarla karşılaştırılacak şekilde muhasebeleştirilmektedir.

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış veya tahakkuk etmiş değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Satışlarda önemli riskler ve faydalar, mallar alıcıya teslim edildiğinde ya da yasal sahiplik alıcıya geçtiğinde devredilir. Net satışlar, teslim edilmiş malların fatura edilmiş bedelinin, satış iadelerinden arındırılmış halidir.

Hizmet gelirleri hizmetin verildiği dönemde gelir kaydedilir. Bir yıldan uzun süreli bakım onarım sözleşmeleri kapsamında hizmet gelirleri, sözleşme dönemlerine eşit olarak yayılarak muhasebeleştirilir ve ileriki dönemlere ait tutarlar finansal tablolara ertelenmiş gelir olarak yansıtılır.

Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel, gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark, tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Yıllara sari işlerin muhasebeleştirilmesi

Sözleşme gelir ve giderleri, yıllara sari işlerin sözleşmesinin getirisi doğru bir şekilde tahmin edilebildiği zaman, gelir ve gider kalemi olarak kaydedilir. Projeler "sabit fiyatlı" sözleşmeler olup sözleşme gelirleri, sözleşmenin tamamlanma oranı metoduna göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Dönem itibariyle oluşmuş olan toplam sözleşme giderinin sözleşmenin toplam tahmini maliyetine oranı sözleşmenin tamamlanma oranını göstermekte ve bu oran sözleşme gelirinin cari döneme isabet eden kısmının finansal tablolara kaydedilmesinde kullanılmaktadır.

Sözleşme maliyetleri tüm ilk madde - malzeme ve direkt işçilik giderleriyle, sözleşme ile ilgili olan indirekt işçilik, malzemeler, tamiratlar ve amortisman giderleri gibi indirekt maliyetleri kapsar. Satış ve genel yönetim giderleri olduğu anda giderleştirilir. Tamamlanmamış sözleşmelerdeki tahmini zararların gider karşılıkları, bu zararların saptandığı dönemlerde ayrılmaktadır.

İş performansında, iş şartlarında ve sözleşme ceza karşılıkları ve nihai anlaşma düzenlemeleri nedeniyle tahmini karlılıkta olan değişiklikler maliyet ve gelir revizyonuna sebep olabilir. Bu revizyonlar, saptandığı dönemde finansal tablolara yansıtılır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar, finansal tablolara yansıtılan gelirin kesilen fatura tutarının ne kadar üzerinde olduğunu; devam eden sözleşmelerin hakediş bedelleri ise kesilen fatura tutarının finansal tablolara yansıtılan gelirin ne kadar üstünde olduğunu gösterir (Not 11).

İlişkili taraflar

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da -maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

İlk madde ve malzemeler, ticari mallar – Peşin alım fiyatına göre hesaplanan ortalama maliyet yöntemine göre hesaplanmıştır.

Mamul ve yarı mamuller – Direkt malzeme ve işçilik giderleri ile değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiş ve ortalama maliyet yöntemine göre hesaplanmıştır.

Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Not 10).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi duran varlıklar

Bütün maddi duran varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar, uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanı düşüldükten ve eğer var ise değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmektedir.

Maddi varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştuğu döneme gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, bu süreçte kullanılan metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	25-30 yıl
Binalar	30 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	3-15 yıl
Taşıt araçları	9 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5-15 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini, yeni ürün geliştirilmesine ilişkin proje maliyetlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş itfa payı ve eğer varsa değer düşüklüğü indirilerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edildikleri tarihten sonra 5 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Maddi olmayan varlıkların aktifleştirilebilmesi için ilgili varlığın işletmeye gelecekte sağlayacağı ekonomik fayda tespit edilebilir olmalı ve varlığın maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebilir olmalıdır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, olduğu dönem içerisinde gelir tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınır:

- maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağına belli olması,
- maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması, ve
- varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme gideri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile beklenen ömür olan 5 yıl içerisinde, normal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir.

Yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri

Tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Şirket tarafından yerine getirileceğine ve teşviğin Şirket tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda finansal tablolara alınır. Teşvik, bir gider ile ilişkili olması durumunda bu teşvikin karşılayacağı giderler ile eşleşecek şekilde gelirleştirilir. Teşvikin bir varlık ile ilişkili olması durumunda ise bu gelir ertelenmiş gelir olarak bilançoya kaydedilir.

Yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri, Şirket'in teşvik talepleri yetkili makamlar tarafından onaylandığı zaman tanımlanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

Dönem vergi gideri, bilanço tarihi itibariyle Türkiye'de yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Şirket'in faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisi, gelir vergisi ve fonlara ilişkin yükümlülükler için finansal tablolarda tahmini karşılık ayrılmıştır. Cari dönem vergisi, Şirket'in faaliyet sonuçları üzerinden vergisel açıdan kabul edilmeyen giderler ve istisnalar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında geçici vergi ödenmektedir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibariyle halihazırda yürürlükte olan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri finansal tablolarda net gösterilmektedir

Çalışanlara sağlanan faydalar

a) Tanımlanan fayda planı:

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, finansal tablolardaki kıdem tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Şirket’in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihi itibariyle iskonto edilmiş değerini kayıtlara almıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

(b) Tanımlanan katkı planları:

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, yıl sonunda geçerli olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası (“TCMB”) döviz alış kurları üzerinden Türk Lirası’na çevrilmiştir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Karşılıklar

Karşılıklar bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olası ise ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır.

Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtacak şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

Koşullu varlıklar ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Operasyonel kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralama olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Garanti giderleri

Garanti giderleri, şirketlerin üretim ve satışını gerçekleştirdikleri mallar için yaptıkları tamir-bakım masrafları, yetkili servislerin garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptıkları işçilik ve malzeme giderleri, şirketlerce üstlenilen ilk bakım giderleri ile hasılatı cari yıla gelir olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş ve tamir seviyelerinin geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri sonucu kaydedilir.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar, finansal yatırımlar ve diğer alacaklardan oluşmaktadır. Finansal borçlar ise ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar, banka kredileri ve diğer borçlardan oluşmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Şirket Yönetimi'nin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranındaki değişimler gözetilerek satılabilecek olan kısa vadelerde alınıp satılan finansal araçlar alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Her iki sınıflandırmaya da girmeyen finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket yönetiminin likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan kısa bir süre içinde finansal aracı elde tutma niyeti yoksa veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi halde dönen varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm satılmaya hazır finansal varlıklar ilk alım anındaki rayiç değeri ifade ettiği düşünülen ve işlem maliyetlerini de içeren maliyet bedeli ile kayıtlara alınır.

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri borsada işlem gören varlıklar için bilanço tarihinde gerçekleşen borsa fiyatı ile; piyasa fiyatı bulunmaması durumunda indirgenmiş nakit akımları, benzer satın almalar ve piyasa göstergeleri kullanılarak yapılan değerlendirme çalışmasıyla tespit edilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların tahakkuk eden faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatları maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihinde Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Vadeli mevduat hesapları, bilanço tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş faizlerini de içermektedir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan ticari alacaklar ile ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmektedir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsil mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Alınan çeklerden vadesi bilanço tarihini aşanlar, ticari alacaklar içinde gösterilmiş olup devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak reeskonta tabi tutulmuştur.

Ticari alacakların tahsil edilemeyeceğinin muhtemel olması halinde ticari alacaklar için bir karşılık kayda alınır. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda kayıtlardan tamamen silinirler. Şüpheli alacak karşılığı, belirlendiği dönemde gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığında düşülerek kapsamlı gelir tablosuna gelir olarak kaydedilir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, makul değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir.

Krediler

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve bilanço tarihi itibariyle tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerleri ile kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları düşüldükten sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile itfa edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Özellikle varlıkların ediniminin finansmanı dışındaki sebeplerle katlanılan borçlanma maliyetleri gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Şirket'in türev finansal araçlarını ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile ilgili işlemler oluşturmaktadır. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, genellikle risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımaması nedeniyle finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Bu tür türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan tüm kazanç ve kayıplar, kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr /zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kapsamlı gelir tablosunda iptal edilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıtlarından çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri, ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıtlarından çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket'in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Yabancı para cinsinden finansal varlık ve borçlar

Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden finansal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleşmektedir.

Hisse başına kazanç

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

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltmesi farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse, ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kamuya ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Şirket, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekte, bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklamaktadır.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Ertelenmiş vergi aktifi ve finansal varlıklar dışındaki varlıklar, her bir bilanço tarihinde söz konusu varlığın değer kaybına uğradığına dair herhangi bir gösterge olup olmadığının tespiti için değerlendirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibariyle indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali kapsamlı gelir tablosuna kayıt edilir.

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, faiz giderleri, kur farkı giderleri ve borçlanma ile ilgili diğer maliyetleri içermektedir.

Özellikli varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikle bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Özellikle varlıklar, kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklardır.

Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Şirket'in cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. Bölümlere göre raporlama

Not 5'te belirtildiği gibi yurtdışında faaliyet gösteren Otokar Europe SAS şirketinin faaliyetleri, Şirket finansal tablolarını henüz önemli düzeyde etkilemediği için konsolidasyona tabi tutulmamış ve maliyet bedeliyle taşınmıştır. Bu yüzden, Şirket'in farklı coğrafi ve operasyonel birimleri bulunmadığından, Şirket bölümlere göre raporlama yapmamakta, tek bir bölümde finansal tablolarını takip etmektedir.

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bankalar		
- vadesiz mevduat	4.217.628	2.897.205
- vadeli mevduat	39.615.000	-
Alınan çekler ve senetler	4.026.574	1.526.619
Diğer	47.043	46.600
	47.906.245	4.470.424

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla toplam orjinal tutarı 39.615.000 TL olan vadeli mevduat hesaplarının etkin faiz oranı yıllık %8 olup ortalama vadesi 1 gündür.

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.362 TL (31 Aralık 2011 - 1.141 TL) tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.

5. Finansal yatırımlar

Şirket'in ihracat faaliyetlerini organize etmek ve yurt dışı satışlarını arttırmak amacıyla 18 Ağustos 2011 tarihinde tescil ettirerek kurduğu "Otokar Europe SAS" ünvanlı ve 100.000 Euro ile sermayesinin %100'üne sahip olduğu bir bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Otokar Europe SAS, faaliyetleri şirket finansal tablolarını henüz önemli düzeyde etkilemediği için konsolidasyona tabi tutulmamış ve maliyet bedeliyle taşınmıştır. Otokar Europe SAS'nin ödenmiş sermayesi 239.280 TL'dir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. Finansal borçlar

			31 Aralık 2012
	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	TL
Kısa vadeli banka kredileri (**)			
TL krediler	2 Ocak 2013 – 3 Ocak 2013	-	2.028.308
Uzun vadeli kredilerin ana para taksitleri ve faiz tahakkukları			
TL krediler	7 Ocak 2013- 14 Haziran 2013	8,72 – 11,81	48.064.941
Toplam			50.093.249

			31 Aralık 2012
	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	TL
Uzun vadeli banka kredileri (*)(**)			
TL krediler	26 Mart 2014 - 14 Mart 2016	8,72 – 11,81	236.099.752
Toplam			236.099.752

(*) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 828 gündür.
(**) Sabit faiz oranlı
(***) SGK ödemesi için kullanılan faizsiz kredilerdir.

			31 Aralık 2011	
	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Kısa vadeli banka kredileri (**)				
TL krediler	2 Ocak 2012 - 15 Mart 2012	8,55 – 12,95	96.867.900	96.867.900
Toplam				96.867.900

			31 Aralık 2011	
	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Uzun vadeli banka kredileri (*)(**)				
TL krediler	7 Ocak 2013 - 16 Eylül 2013	10,80 – 11,16	82.471.971	82.471.971
Toplam				82.471.971

(*) Uzun vadeli kredilerin anaparaları ve ilgili tüm faiz tahakkukları vade sonunda ödenecektir. Kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 499 gündür.
(**) Sabit faiz oranlı

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar, Şirket'in treyler satışlarından doğan Euro bazlı alacaklarından kaynaklanan kur riskine karşılık yaptığı vadeli döviz işlemlerine (vadeli döviz işlemi) ilişkin sözleşmelerden oluşmaktadır.

	Kontrat tutarı	Kontrat vadeleri	Rayiç değerler Yükümlülükler
31 Aralık 2012:			
Vadeli döviz işlemleri	213.421.206	31 Ocak 2013 – 28 Şubat 2013	(2.193.011)
Kısa vadeli türev finansal araçlar	213.421.206		(2.193.011)
Toplam türev finansal araçlar	213.421.206		(2.193.011)
31 Aralık 2011:			
Vadeli döviz işlemleri	208.525.910	11 Ocak 2012 – 30 Mart 2012	9.022.907
Kısa vadeli türev finansal araçlar	208.525.910		9.022.907
Toplam türev finansal araçlar	208.525.910		9.022.907

8. Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar, net	100.905.085	67.250.300
Alacak senetleri, net	118.985.948	147.028.337
	219.891.033	214.278.637
Eksi: şüpheli ticari alacak karşılığı	(19.747.448)	(18.337.536)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	200.143.585	195.941.101
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 27)	24.550.065	19.862.364
Kısa vadeli ticari alacaklar	224.693.650	215.803.465
Uzun vadeli ticari alacaklar, net	13.255.966	-
Uzun vadeli alacak senetleri, net	46.141.537	81.455.465
Uzun vadeli ticari alacaklar	59.397.503	81.455.465

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ticari alacakların (senetler hariç) ortalama vadeleri 60-90 gün arasındadır (31 Aralık 2011 - 60-90 gün).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Şirket'in alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan, treyler satışlarından ve savunma aracı satışlarından doğmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle şirket bayilerinden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 32.065.161 TL (31 Aralık 2011 – 52.916.990 TL) tutarındaki alacak, toplam 32.065.161 TL (31 Aralık 2011 – 41.753.015 TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır. Şirket, geri kalan alacaklarının tahsili ile ilgili olarak finansal tablo dipnotu 28'de Kredi Riski bölümünde anlatılan yöntemlerle kredi riskini yönetmektedir.

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

31 Aralık 2012	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	63.597
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş (*)	1.229.836
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	1.293.433
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)	1.253.810

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

31 Aralık 2011	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	251.577
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.222.206
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	1.473.783
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)	1.462.159

(1) Treyler araçları üstündeki rehin teminatlarıdır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	18.337.536	10.540.246
Tahsilatlar (Not 22)	(1.326.573)	(147.510)
Yıl içerisindeki artış (Not 22)	2.736.485	7.944.800
31 Aralık itibariyle	19.747.448	18.337.536

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Ticari borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar, net	75.851.383	73.243.490
Borç senetleri, net	186.300	166.050
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	76.037.683	73.409.540
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 27)	8.988.915	5.086.142
Kısa vadeli ticari borçlar	85.026.598	78.495.682

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 45-60 gün arasındadır (31 Aralık 2011 - 45-60 gün arasında).

9. Diğer alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Personelden alacaklar	1.715	577
Toplam	1.715	577

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	47.971	5.903
Toplam	47.971	5.903

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan sipariş avansları	145.260.185	148.349.292
Personele borçlar	8.828.874	6.545.066
Diğer çeşitli borçlar	1.441.022	35.209
Toplam	155.530.081	154.929.567

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Stoklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Hammadde	103.285.960	47.815.012
Yarı mamul	22.257.093	9.056.158
Mamul	49.091.664	61.757.207
Ticari mallar	30.152.329	24.079.893
Yoldaki mallar	49.461.629	27.419.017
(-) Stok değer düşüklüğü (*)	(1.615.688)	(1.575.452)
Toplam	252.632.987	168.551.835

(*) Stok değer düşüklüğünün 1.394.900 TL'lik kısmı mamuller (31 Aralık 2011 - 1.148.244), 220.788 TL'lik kısmı ise ticari mallara (31 Aralık 2011- 427.208) ilişkindir. Stok değer düşüş karşılığı satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

2012 yılı içinde stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibi olmuştur:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak 2012	(1.575.452)	-
Ayrılan karşılık (Not 21)	(40.236)	(1.575.452)
31 Aralık itibariyle	(1.615.688)	(1.575.452)

11. Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar

Devam eden yıllara sari işlerle ilgili toplam ticari alacakların kısa vadeli avanslarla netleştirilmesi sonucu alacak bakiyesi 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 61.325.046 (31 Aralık 2011 – 43.967.333 TL) olmaktadır.

Şirketin 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve finansal tablolarda diğer borçlar içerisinde yer alan kısa vadeli avansların toplam tutarı 93.823.684 TL (31 Aralık 2011 – 61.420.658 TL)'dir. Diğer borçlar içerisinde kalan 51.436.501 TL'lik tutar diğer alınan sipariş avanslarından (31 Aralık 2011 – 86.928.634 TL) ve 10.269.896 TL diğer borçlardan (31 Aralık 2011 – 6.580.275 TL) oluşmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıl içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2012
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	36.970.746	486.000	-	-	37.456.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.315.934	27.687	-	3.724.607	10.068.228
Binalar	57.228.511	15.000	-	2.355.385	59.598.896
Makine, tesis ve cihazlar	88.778.684	3.028.562	(230.227)	17.212.010	108.789.029
Taşıt araçları	6.936.226	3.085.172	(1.351.065)	33.498	8.703.831
Döşeme ve demirbaşlar	23.123.058	3.615.445	(110.893)	1.163.438	27.791.048
Özel maliyetler	1.448.602	-	-	288.744	1.737.346
Yapılmakta olan yatırımlar	10.604.273	15.040.416	-	(24.777.682)	867.007
	231.406.034	25.298.282	(1.692.185)	-	255.012.131
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.527.139	642.828	-	-	3.169.967
Binalar	23.662.910	2.666.600	-	-	26.329.510
Makine, tesis ve cihazlar	72.176.019	6.820.784	(228.968)	-	78.767.835
Taşıt araçları	3.601.725	500.478	(303.581)	-	3.798.622
Döşeme ve demirbaşlar	14.891.289	1.733.849	(82.690)	-	16.542.448
Özel maliyetler	1.246.061	45.534	-	-	1.291.595
	118.105.143	12.410.073	(615.239)	-	129.899.977
Net defter değeri	113.300.891				125.112.154

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıl içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2011
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	36.396.386	574.360	-	-	36.970.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.481.336	530.766	(19.185)	323.017	6.315.934
Binalar	53.219.003	65.994	-	3.943.514	57.228.511
Makine, tesis ve cihazlar	92.434.926	2.731.613	(6.800.817)	412.962	88.778.684
Taşıt araçları	6.698.795	1.263.150	(1.089.147)	63.428	6.936.226
Döşeme ve demirbaşlar	18.759.148	3.743.570	(255.966)	876.306	23.123.058
Özel maliyetler	1.448.602	-	-	-	1.448.602
Yapılmakta olan yatırımlar	670.873	15.552.627	-	(5.619.227)	10.604.273
	215.109.069	24.462.080	(8.165.115)	-	231.406.034
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.330.079	207.984	(10.924)	-	2.527.139
Binalar	21.113.641	2.549.269	-	-	23.662.910
Makine, tesis ve cihazlar	73.826.184	4.744.094	(6.394.259)	-	72.176.019
Taşıt araçları	3.370.231	420.894	(189.400)	-	3.601.725
Döşeme ve demirbaşlar	14.123.773	980.877	(213.361)	-	14.891.289
Özel maliyetler	1.207.532	38.529	-	-	1.246.061
	115.971.440	8.941.647	(6.807.944)	-	118.105.143
Net defter değeri	99.137.629				113.300.891

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Maddi duran varlıklar (devamı)

2012 ve 2011 yılları için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Araştırma ve geliştirme giderleri	16.406.313	11.369.270
Satılan malın maliyeti	5.505.228	5.548.448
Yıllara sari işler maliyeti	4.793.921	1.315.993
Genel yönetim giderleri	1.168.816	1.066.397
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	1.165.354	1.135.766
Stoklar üzerindeki amortisman	616.467	579.519
Satış ve pazarlama giderleri	601.967	532.856
	30.258.066	21.548.249

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle, tamamıyla itfa olmuş ancak hala kullanılmakta olan maddi duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Makine, tesis ve cihazlar	61.596.818	45.831.577
Taşıt araçları	2.556.760	2.585.412
Döşeme ve demirbaşlar	11.966.130	11.912.057
Özel maliyetler	1.120.006	1.094.646
	77.239.714	61.423.692

13. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıl içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Transferler	31 Aralık 2012
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	7.958.897	2.222.167	-	10.181.064
Geliştirme maliyetleri	80.600.486	-	33.599.779	114.200.265
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	9.081.096	44.193.374	(33.599.779)	19.674.691
	97.640.479	46.415.541	-	144.056.020
Birikmiş itfa payları:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5.423.475	1.459.324	-	6.882.799
Geliştirme maliyetleri	20.742.682	16.388.669	-	37.131.351
	26.166.157	17.847.993	-	44.014.150
Net defter değeri	71.474.322			100.041.870

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıl içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	İlaveler	Transferler	31 Aralık 2011
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.768.208	1.190.689	-	7.958.897
Geliştirme maliyetleri	55.012.467	-	25.588.019	80.600.486
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	7.299.830	27.369.285	(25.588.019)	9.081.096
	69.080.505	28.559.974	-	97.640.479
Birikmiş itfa payları:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	4.186.143	1.237.332	-	5.423.475
Geliştirme maliyetleri	9.373.412	11.369.270	-	20.742.682
	13.559.555	12.606.602		26.166.157
Net defter değeri	55.520.950			71.474.322

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, tamamıyla itfa olmuş ancak hala kullanılmakta olan maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3.839.842	2.793.969
Ar-Ge Giderleri (itfa olmuş)	2.550.970	-
	6.390.812	2.793.969

14. Devlet teşvik ve yardımları

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli	670.521	621.992
Uzun vadeli	2.332.562	1.017.366
Toplam	3.003.083	1.639.358

Devlet teşvik ve yardımları, Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu (Tübitak)'nın Şirket'in yürüttüğü çeşitli projelerin araştırma ve geliştirme (AR-GE) harcamalarını desteklemek amacıyla vermiş olduğu teşvik gelirlerinin ertelenmesi nedeniyle oluşmuştur. Söz konusu tutar, ilgili AR-GE yatırımının itfası ile eş zamanlı şekilde gelir kaydedilmektedir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları- kısa vadeli

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer maliyet karşılığı	208.617.007	183.334.944
Garanti giderleri karşılığı	13.391.500	13.081.127
Kullanılmayan yıllık izin karşılığı	3.313.961	2.235.464
İşçi ücret farkları karşılığı	1.504.996	-
İthal malzeme maliyet karşılığı	1.039.950	-
Satış komisyonları karşılığı	894.634	1.920.005
Dava riski karşılıkları	127.838	200.000
Teminat mektup komisyon karşılığı	43.124	-
	228.933.010	200.771.540

Borç karşılıkları – uzun vadeli

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Garanti giderleri karşılığı	4.443.939	5.687.802
	4.443.939	5.687.802

Diğer maliyet karşılığı

Yıllara sari tank projesi ile ilgili olarak Şirket bünyesinde oluşan ama henüz ödemesi yapılmamış olan proje giderleri ve de Şirket'in alt yüklenicileri tarafından yürütülen ve ilgili işin bitiminde Şirket'e faturalanacak olan faaliyetlerin tahmini tamamlanma yüzdelerine göre hesaplanan maliyetlerinden oluşmaktadır. Diğer maliyet karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	183.334.944	94.164.831
Yıl içerisindeki artış	37.591.617	56.880.993
Kur değerlemesi	(12.309.554)	32.289.120
31 Aralık itibarıyla	208.617.007	183.334.944

Garanti giderleri karşılığı

Şirket, satışını gerçekleştirmiş olduğu minibüs ve Land Rover araçlarını bir yıl, bazı zırlı araç modelleri ve ticari araçları ise 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. Garanti giderleri karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	18.768.929	6.511.877
Yıl içerisindeki artış (Not 21)	17.345.018	28.823.464
Gerçekleşen Ödemeler	(18.278.508)	(16.566.412)
31 Aralık itibarıyla	17.835.439	18.768.929

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Satış komisyonları karşılığı

Satış komisyonları karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	1.920.005	1.011.614
Yıl içerisindeki artış	1.374.984	10.516.416
Gerçekleşen	(2.400.355)	(9.608.025)
31 Aralık itibariyle	894.634	1.920.005

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Kullanılmayan izin günleri karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	2.235.464	1.922.831
Yıl içerisindeki artış, net (Not 21)	1.078.497	312.633
31 Aralık itibariyle	3.313.961	2.235.464

Taahhütler ve zorunluluklar

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	637.586.146	649.585.517
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
d. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	637.586.146	649.585.517

TRİ 'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Orjinal para birimi	TL tutarı	Orjinal para birimi	TL tutarı
USD	301.585.793	537.606.836	301.322.506	569.168.082
EUR	15.175.004	35.687.056	13.492.893	32.973.933
GBP	9.192	26.387	12.027	35.081
TL	64.265.867	64.265.867	47.408.421	47.408.421
		637.586.146		649.585.517

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Verildiği yere göre TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen teminat mektupları		
Savunma Sanayi Müsteşarlığı	405.591.826	439.881.761
Diğer	231.994.320	209.703.756
	637.586.146	649.585.517

Teminat mektupları

a) 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Banka teminat mektupları (*)	637.586.146	649.585.517
	637.586.146	649.585.517

(*) 405.591.826 TL (31 Aralık 2011 – 439.881.761 TL) tutarındaki teminatlar Altay Projesi kapsamında Savunma Sanayi Müsteşarlığı'na verilmiştir.

b) 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Banka teminat mektupları (**)	285.704.758	225.181.079
Teminat senetleri	56.509.498	53.460.035
Alınan ipotekler	3.842.000	3.842.000
	346.056.256	282.483.114

(**) 157.770.977 TL (31 Aralık 2011 - 116.160.705 TL) tutarındaki teminat mektupları, Altay Projesi kapsamında, alt yüklenicilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

Koşullu varlıklar

Arge indirimi kapsamında, vergi indiriminden yararlanılamayan 2010 yılına ait tutar için açılan dava sonuçlanmış olup 2.923.627 TL'lik tutar Şirket'e iade edilmiştir. Aynı kapsamda 2011 yılı işlemleri için de dava açılmış olup dava henüz sonuçlanmamıştır. 2011 yılı işlemlerine ait dava sonucuna göre iade edilmesi beklenen tutar 3.963.320 TL'dir. 2012 yılı için açılmış bir dava olmayıp etki etmesi beklenen tutar yaklaşık 12.517.001 TL'dir.

16 Çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	13.716.119	9.110.483
Toplam	13.716.119	9.110.483

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Aşağıda açıklanan yasal zorunluluk dışında yapılmış hiçbir emeklilik taahhüdü anlaşması yoktur.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 3.034 (31 Aralık 2011 - 2.732 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 gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

SPK Muhasebe Standartları, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Net iskonto oranı (%)	3,86	4,63
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	4	7

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 yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	9.110.483	7.088.568
Faiz gideri	911.048	708.857
Cari yıl karşılığı (aktüeryal kayıp ve kazançlar dahil)	5.383.700	2.440.400
Ödemeler	(1.689.112)	(1.127.342)
31 Aralık itibariyle	13.716.119	9.110.483

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

17. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen avanslar	131.619.702	105.134.614
Katma değer vergisi alacakları	17.241.400	25.754.551
Peşin ödenen vergi	2.072.249	-
Peşin ödenmiş giderler	1.834.082	1.373.991
Diğer	2.166.929	1.442.035
Toplam	154.934.363	133.705.191

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergi ve fonlar	5.902.620	5.253.198
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	3.152.862	2.476.644
Tecil edilen özel tüketim vergisi	249.277	100.355
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	1.595.339	-
Diğer	109.240	403.778
Toplam	11.009.338	8.233.975

c) Diğer uzun vadeli yükümlülükler:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	5.644.080	-
Toplam	5.644.080	-

(*) Sözleşme kapsamında satılan araçlara ilişkin ertelenmiş bakım onarım gelirlerinden oluşmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Özkaynaklar

Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TL	%	TL	%
Koç Holding A.Ş.	10.722.750	44,68	10.722.750	44,68
Ünver Holding A.Ş.	5.954.944	24,81	5.954.944	24,81
Diğer	7.322.306	30,51	7.322.306	30,51
Toplam	24.000.000	100,00	24.000.000	100,00
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	52.743.030		52.743.030	
Toplam	76.743.030		76.743.030	

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK'nın Seri: IV, No: 27 Tebliği'nin 5'inci maddesinde ve çeşitli SPK kararlarıyla belirtildiği üzere hisse senetleri borsada işlem gören ortaklıklarda birinci temettü oranı ve temettü dağıtımı varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabilmek karın % 20'sinden az olamaz. Hisse senetleri borsada işlem gören anonim ortaklıklar, genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak temettüyü; tamamen nakden dağıtma, tamamen hisse senedi olarak dağıtma, belli oranda nakit belli oranda hisse senedi olarak dağıtılarak kalanını ortaklık bünyesinde bırakma, nakit ya da hisse senedi olarak dağıtmadan ortaklık bünyesinde bırakma konusunda serbesttir.

SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilmek kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilmek kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilmek karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Özkaynaklar (devamı)

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Şirket'in, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarında dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklarını oluşturan geçmiş yıl karları 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sırasıyla 76.384.978 TL (31 Aralık 2011 – 54.846.604 TL) ve 65.806.705 TL'dir. (31 Aralık 2011 – 63.640.101 TL) Şirket'in yasal kayıtlarındaki net dönem karı 64.221.758 TL (31 Aralık 2011– 55.583.667 TL), herhangi ek bir vergi yükü doğurmaksızın kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların tutarı ise 85.032.212'dir. (31 Aralık 2011 – 79.263.650 TL). Ayrıca yasal kayıtlarda dağıtılması halinde vergiye tabi olacak 16.224.790 TL'lik enflasyon düzeltme farkları ve 11.040.213 TL'lik diğer sermaye yedekleri bulunmaktadır. Şirket'in birinci tertip yasal yedeklerin düşülmesinden sonra yasal kayıtlarda kalan dönem karı 64.221.758 TL 'dir (31 Aralık 2011 – 55.583.667 TL). Rapor tarihi itibarıyla Şirket henüz 2012 yılına ait kar dağıtım kararı almamıştır.

Yukarıdaki hususa göre Şirket'in Tebliğ'e göre kar dağıtımında baz alınacak öz sermaye tablosu 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenmiş sermaye	24.000.000	24.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	52.743.030	52.743.030
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	22.798.147	18.118.147
Geçmiş yıllar karları		
- Olağanüstü yedekler	54.856.622	52.690.018
- Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkları	10.950.083	10.950.083
Net dönem karı	76.384.978	54.846.604
Toplam öz sermaye	241.732.860	213.347.882

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin düzeltilmiş değerleri ve sermaye enflasyon düzeltme farkları 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	Tarihi değerler	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	31 Aralık 2012 Endekslenmiş değer
Sermaye	24.000.000	52.743.030	76.743.030
Yasal yedekler	22.798.147	10.950.083	33.748.230
Toplam	46.798.147	63.693.113	110.491.260

	Tarihi değerler	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	31 Aralık 2011 Endekslenmiş değer
Sermaye	24.000.000	52.743.030	76.743.030
Yasal yedekler	18.118.147	10.950.083	29.068.230
Toplam	42.118.147	63.693.113	105.811.260

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Özkaynaklar (devamı)

Şirket'in Vergi Usul Kanunu'na göre tuttuğu kayıtlarında yasal ve olağanüstü yedeklerin tarihi değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	22.798.147	18.118.147
Olağanüstü yedekler	85.032.212	79.263.650
Toplam	107.830.359	97.381.797

Yasal finansal tablolara göre önceki dönem net karından yıl içinde ödenen temettülerin tutarları

48.000.000

15.000.000

Hisse başına ödenen temettü (kuruş)

0,200

0,063

Şirket'in sermayesinin tümü ödenmiş olup, nominal değeri 0,1 kuruş olan 24.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

19. Satışlar ve satışların maliyeti

Net satışlar

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Yurtiçi satışlar	744.807.655	726.544.926
Yurtdışı satışlar	260.164.645	164.180.669
Brüt satışlar	1.004.972.300	890.725.595
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(480.068)	(200.406)
Net satışlar	1.004.492.232	890.525.189

2012 ve 2011 yılları içinde Şirket'in satışlarının tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Ticari araçlar	481.503.639	463.283.055
Savunma sanayi araçları	307.079.062	253.065.734
Diğer satışlar (*)	215.909.531	174.176.400
Toplam	1.004.492.232	890.525.189

(*) 130.428.038 TL'lik kısmı (2011 - 91.827.072 TL) yıllara sari işlere ilişkin tahmini kazançlardan oluşmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Satışlar ve satışların maliyeti (devamı)

Satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Satılan mamullerin maliyeti	740.981.401	667.811.517
Satılan ticari malların maliyeti	41.482.525	27.009.109
Satışların maliyeti	782.463.926	694.820.626

20. Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Satış ve pazarlama giderleri	78.654.006	83.213.660
Genel yönetim giderleri	33.678.006	25.161.744
Araştırma ve geliştirme giderleri	18.030.947	12.355.838
Toplam faaliyet giderleri	130.362.959	120.731.242

21. Niteliklerine göre giderler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Hammadde ve tüketim malı kullanımı	626.783.709	610.158.079
Mamul ve yarı mamul stoklarındaki değişim	(288.737)	(38.436.149)
Satılan ticari mal maliyeti	41.688.944	25.433.656
Amortisman ve itfa payı	29.092.605	20.412.484
Personel giderleri	111.926.656	93.856.134
İşletme giderleri	23.390.540	19.704.420
Yönetim giderleri	22.943.859	17.608.771
Garanti karşılık giderleri (Not 15)	17.345.018	28.823.464
Sergi fuar giderleri	5.314.642	3.465.673
Nakliye, dağıtım ve depolama giderleri	9.356.360	5.244.588
Reklam, tanıtım ve promosyon giderleri	7.394.172	4.546.397
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 10)	40.236	1.575.452
Diğer giderler	17.838.881	23.158.899
Toplam	912.826.885	815.551.868

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. Niteliklerine göre giderler (devamı)

2012 ve 2011 yılları için, personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Kaydedildiği hesaba göre:		
Satılan malın maliyeti ve stoklar	62.407.196	55.115.857
Yıllara sari işler maliyeti	17.950.406	13.931.641
Aktifleştirilen geliştirme harcamaları	16.118.033	13.172.755
Genel yönetim giderleri	16.248.996	12.706.471
Satış ve pazarlama giderleri	14.144.460	11.434.451
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.175.598	667.714
	128.044.689	107.028.889
Niteliğine göre:		
Maaş ve ücretler	95.508.920	81.508.476
SSK işveren primleri	14.526.177	12.494.883
Diğer sosyal yardımlar	10.636.347	9.563.640
Kıdem tazminatı karşılık giderleri (Not 16)	6.294.748	3.149.257
İzin karşılığı giderleri (Not 15)	1.078.497	312.633
	128.044.689	107.028.889

22. Diğer faaliyetlerden gelirler/giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Diğer gelirler		
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 8)	1.326.573	147.510
Diğer hizmet gelirleri	963.179	1.147.517
Ar-ge test merkezi gelirleri	661.524	374.069
Ar-ge teşvik gelirleri	622.673	616.601
Maddi duran varlık satış karları	15.168	1.020.382
Atık Gelirleri	264.301	242.910
Diğer	951.034	668.004
Toplam	4.804.452	4.216.993
	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Diğer giderler		
Şüpheli alacak karşılığı gideri (Not 8)	(2.736.485)	(7.944.800)
Diğer	(151.596)	(403.664)
Toplam	(2.888.081)	(8.348.464)

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23. Finansal gelirler

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Kambiyo karları	90.476.866	54.018.008
Vadeli işlem geliri	20.290.361	19.655.520
Kredili satış vade farkı geliri	13.466.940	12.947.710
Banka mevduatı faiz geliri	1.031.089	1.558.703
Kredi kur farkı gelirleri	-	132.000
Toplam	125.265.256	88.311.941

24. Finansal giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Kambiyo zararları	(89.550.577)	(69.860.413)
Banka kredileri faiz gideri	(26.195.253)	(16.075.841)
Vadeli işlem gideri	(21.283.203)	(7.937.948)
Kredi kur farkı giderleri	-	(3.503.248)
Toplam	(137.029.033)	(97.377.450)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Şirket faaliyetleri, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirilmeye tabidir.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir (2011 - %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilerle yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 10. maddesinde değişiklik yapılarak 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun'unun 35. maddesiyle yapılan değişiklikle, araştırma ve geliştirme harcamaları üzerinden hesaplanacak Ar-Ge indirim oranı %40'tan %100'e çıkarılmıştır.

Anılan kanun 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. Buna göre kurumlar vergisi mükellefleri, yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde işletme bünyesinde 2008 yılından itibaren yaptıkları harcamaların %100'ü kurumlar kazancı tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alınabilmektedir. 2012 ve 2011 yılına ilişkin olarak yapılan araştırma ve geliştirme harcamalarının toplam üzerinden %100 oranında Ar-Ge indirimi hesaplanması gerekmektedir.

Şirket, 2012 yılında yaptığı 39.666.087 TL (2011 – 26.657.372 TL) tutarındaki araştırma ve geliştirme harcaması sebebiyle vergi matrahından %100 oranında stopajsız olarak yararlanabileceği Ar-Ge indirimi elde etmiştir. Şirket'in Ar-Ge Merkezi belgesi bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergiler	6.799.697	11.633.639
(-) Peşin ödenen vergiler	(8.871.946)	(8.543.854)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(2.072.249)	3.089.785

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(1.556.016)	4.703.902
Cari dönem kurumlar vergisi	(3.876.947)	(11.633.639)
Toplam vergi gideri	(5.432.963)	(6.929.737)

Vergi öncesi dönem karının hesaplanan kurumlar vergisi tutarı ile mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	81.817.941	61.776.341
%20 üzerinden hesaplanan vergi gideri	(16.363.588)	(12.355.268)
İndirim ve istisnalar	10.856.844	5.331.474
Diğer kalıcı farklar	73.781	94.057
Toplam vergi gideri	(5.432.963)	(6.929.737)

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2012	Kümülatif geçici farklar 31 Aralık 2011	Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü) 31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maddi duran varlıklar	12.960.293	(8.101.095)	889.236	1.861.076
Maddi olmayan duran varlıklar	(16.526.630)	(12.721.283)	(3.305.326)	(2.544.257)
Ertelenmiş finansal giderler	(305.425)	(517.981)	(61.085)	(103.596)
Stoklar	163.859	(325.962)	32.772	(65.192)
Garanti giderleri karşılığı	17.835.439	18.768.929	3.567.088	3.753.786
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	13.716.119	9.110.483	2.743.224	1.822.097
Ertelenmiş finansal gelirler	4.175.331	1.230.242	835.066	246.048
Diğer karşılıklar	8.986.866	7.704.234	1.797.373	1.540.847
Projede tamamlanma yüzdesi metodu uygulamasından dolayı yapılan düzeltmeler	13.651.109	38.906.026	2.730.222	7.781.205
Diğer	9.318.830	(8.218.310)	1.863.766	(1.643.662)
Ertelenen vergi varlığı			11.092.336	12.648.352

Ertelenen vergi varlığının 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	12.648.352	7.944.450
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	(1.556.016)	4.703.902
	11.092.336	12.648.352

26. Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, 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 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Hissedarlara ait net kar (TL)	76.384.978	54.846.604
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Hisse başına kazanç (Kr)	0,318	0,229

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

27. İlişkili taraf açıklamaları

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

i) 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	23.141.922	19.008.642
Otokar Europe SAS (3)	608.470	-
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	492.700	572.854
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	283.023	-
Ford Otosan A.Ş. (2)	23.950	194.195
RMK Marine Gemi Yapım San. Deniz Taş. İşl. A.Ş. (1)	-	80.538
Aygaz A.Ş. (1)	-	6.135
Toplam	24.550.065	19.862.364

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

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	2.471.861	900.459
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	1.588.261	621.707
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	1.583.589	1.224.505
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	904.628	461.095
Akpa Dayanıklı Tük. Paz. A.Ş. (1)	494.223	407.759
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	483.269	118.255
Ark İnşaat A.Ş. (1)	442.799	402.744
Arçelik A.Ş. (1)	243.629	1.764
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1)	221.594	155.537
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	195.013	103.623
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	154.030	-
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	66.805	-
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	54.823	67.702
Koç Holding A.Ş. (2)	49.343	9.069
Promena Elektronik Ticaret A.Ş. (1)	33.406	17.336
Bilkom A.Ş. (1)	1,463	-
Ford Otosan A.Ş. (2)	179	-
Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş. (1)	-	262.254
Otokar Europe SAS (3)	-	194.822
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizm. A.Ş. (1)	-	121.995
Tat Konserve San. A.Ş. (1)	-	13.598
Vehbi Koç Vakfı Amerikan Hastanesi (1)	-	1.918
Toplam	8.988.915	5.086.142

(1) Şirket hissedarının bağlı ortaklığı / iş ortaklığı

(2) Şirket hissedarı

(3) Şirket'in konsolidasyon kapsamında yer almayan bağlı ortaklığı

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

Ürün ve hizmet satışları	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	233.281.162	100.196.591
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	6.808.068	4.739.830
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	1.610.352	1.246.480
Otokar Europe SAS (3)	607.601	-
Aygaz A.Ş. (1)	301.178	86.710
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	235.000	-
Ford Otosan A.Ş.(2)	2.116	1.424.499
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	-	1.656
Toplam	242.845.477	107.695.766

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

Sabit kıymet alımları	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Ark İnşaat A.Ş. (1)	4.399.718	1.173.240
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	3.005.744	1.498.378
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	68.494	71.703
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	61.885	48.383
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1)	40.802	-
Arçelik A.Ş. (1)	36.924	21.833
Bilkom A.Ş. (1)	-	9.817
Koç.net Hab.Tek. İlt. Hiz. A.Ş. (1) (**)	-	5.825
Toplam	7.613.567	2.829.179

(**) Koç net Haberleşme Teknik İletişim Hizmetleri A.Ş. 30 Kasım 2011 itibarıyla şirket hissedarı tarafından ilişkili olmayan 3. bir şirkete satılmıştır. 30 Kasım 2011 tarihine kadar gerçekleşen işlemler ilişkili kuruluş işlemi olarak tanımlanmıştır.

Stok alımları	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	10.968.070	10.845.305
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	6.124.679	9.330.678
Akpa Dayanımlı Tük.Paz. A.Ş. (1)	3.374.953	2.759.744
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1)	1.005.270	221.801
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	941.070	692.529
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	829.041	906.208
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	677.611	-
Arçelik A.Ş. (1)	205.837	13.514
Ford Otosan A.Ş.(2)	392	-
Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş. (1)	-	1.398.498
Toplam	24.126.923	26.168.277

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Hizmet alımları	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	7.505.596	1.023.206
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	4.335.385	2.694.594
Otokar Europe SAS (3)	2.378.439	-
Koç Holding A.Ş. (2)	1.353.018	1.170.148
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	1.325.130	781.813
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	1.051.726	424.062
Promena Elektronik Ticaret A.Ş. (1)	170.752	158.110
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizm. A.Ş. (1)	111.702	154.255
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	69.905	4.605
Koç Üniversitesi (1)	56.896	179.264
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1) (*)	34.513	1.161.409
Rahmi Koç Vakfı Müzesi (1)	28.240	-
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. (1)	17.320	23.520
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş. (1)	16.676	13.318
Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. (1)	2.922	-
Bilkom A.Ş. (1)	2.396	1.444
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.(1)	1.251	-
Eltek Elektrik Enerji İth.İhr.Top.Tic. A.Ş. (1)	-	1.690.458
Koç.net Hbl.Tek.İlt.Hz.A.Ş.**	-	275.648
Platform Araştırma ve Geliştirme Taş.Tic. A.Ş. (1)	-	152.388
Vehbi Koç Vakfı Amerikan Hastanesi (1)	-	26.730
Tat Konserve San. A.Ş. (1)	-	13.617
Otokoç Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (1)	-	1.184
Toplam	18.461.867	9.949.773

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

(**) Koç net Haberleşme Teknik İletişim Hizmetleri A.Ş. 30 Kasım 2011 itibarıyla şirket hissedarı tarafından ilişkili olmayan 3. bir şirkete satılmıştır. 30 Kasım 2011 tarihine kadar gerçekleşen işlemler ilişkili kuruluş işlemi olarak tanımlanmıştır.

Banka mevduat hesapları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) - Vadesiz mevduatlar	903.749	1.600.896
	903.749	1.600.896

Tahsildeki çek ve senetler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	37.314.908	45.089.091
	37.314.908	45.089.091

(1) Şirket hissedarının bağlı ortaklığı / iş ortaklığı

(2) Şirket hissedarı

(3) Şirket'in konsolidasyon kapsamında yer almayan bağlı ortaklığı

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

Krediler	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	2.025.916	-
Toplam	2.025.916	-

Faiz gelirleri	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	243.407	212.503
Toplam	243.407	212.503

Kur farkı gelirleri	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	7.493.280	10.564.359
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	338.928	1.129.765
Diğer	2.308	1.732
Toplam	7.834.516	11.695.856

Vadeli döviz işlemi gelirleri ve giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	-	-
-Vadeli döviz işlemi gelirleri	-	-
-Vadeli döviz işlemi giderleri	21.000	-
Toplam	21.000	-

Kur farkı giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	8.680.101	24.393.296
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	1.479.877	975.834
Diğer (1)	13.791	25.529
Toplam	10.173.769	25.394.659

Faiz giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	132.332	130.367
Toplam	132.332	130.367

(1) Şirket hissedarının bağlı ortaklığı /iş ortaklığı

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yılda üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 9.218.838 TL'dir (2011 – 7.762.314 TL). Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski ve faiz oranı riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket, bayilerinden ya da diğer müşterilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlandırarak, avansla çalışarak veya satılan araçların mülkiyetini Şirket lehine rehin koydurarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Yurt dışı satışlarının tamamı teyidli akreditif ile gerçekleştirilmektedir. Savunma araçları satışları ise yurtiçi ve yurtdışı hükümetlerin kuruluşlarına ya da onlara aracılık yapan şirketlere yapıldığından dolayı bu satışlar ile ilgili herhangi bir tahsilat riski öngörülmemektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 8).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2012	Alacaklar			
	Ticari alacaklar	Diğer (3)	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	284.091.153	131.669.388	43.832.628	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(137.969.024)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	280.915.344	131.669.388	43.832.628	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.293.433	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	1.882.376	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	21.629.824	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 8)	(19.747.448)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	1.882.376	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

31 Aralık 2011	Alacaklar			
	Ticari alacaklar	Diğer (3)	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	297.258.930	105.141.094	2.897.205	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(128.790.330)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	294.143.908	105.141.094	2.897.205	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.473.783	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	1.641.239	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	19.978.775	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 8)	(18.337.536)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	1.641.239	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri, ipotekler ve araç rehinlerinde oluşmaktadır.

(3) Çoğunlukla verilen avanslardan oluşmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	286.193.001	333.494.844	51.751.994	16.242.844	265.500.006	-
Ticari borçlar	85.026.598	85.332.993	85.146.693	186.300	-	-
Beklenen vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	10.269.896	10.269.896	10.269.896	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11.009.338	11.009.338	11.009.338	-	-	-
Beklenen (veya sözleşme uyarınca vadeler)						
Türev finansal yükümlülükler (net)	(2.193.011)	(2.193.011)	(2.193.011)	-	-	-
Türev nakit girişleri	211.228.195	211.228.195	211.228.195	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(213.421.206)	(213.421.206)	(213.421.206)	-	-	-

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2011

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri					84.507.29	-
Ticari borçlar	179.339.871	189.507.648	16.888.534	88.111.818	6	-
	78.495.682	79.015.538	78.849.488	166.050	-	-
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	6.580.275	6.580.275	6.580.275	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8.233.975	8.233.975	8.233.975	-	-	-
Beklenen (veya sözleşme uyarınca vadeler)	Defter değeri	Sözleşme uyarınca/ beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev finansal yükümlülükler (net)	9.110.483	9.110.483	9.110.483	-	-	-
Türev nakit girişleri	217.636.395	217.636.395	217.636.395	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(208.525.912)	(208.525.912)	(208.525.912)	-	-	-

Piyasa riski

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Şirket'in yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişimlerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Şirket, 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 Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu				
31 Aralık 2012				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar				
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	158.793.258	3.871.728	64.121.523	382.100
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	298.182.681	74.958.611	69.461.409	421.160
5. Ticari alacaklar	59.397.503	-	25.257.262	-
6a. Parasal finansal varlıklar	61.325.046	34.402.023	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	120.722.549	34.402.023	25.257.262	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	418.905.230	109.360.634	94.718.671	421.160
10. Ticari borçlar	(23.416.262)	(2.241.797)	(7.608.276)	(532.134)
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(331.799.032)	(185.715.363)	(138.031)	(145.680)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(1.293.435)	-	(550.000)	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(356.508.729)	(187.957.160)	(8.296.307)	(677.814)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(5.644.080)	-	(2.400.000)	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(5.644.080)	-	(2.400.000)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(362.152.809)	(187.957.160)	(10.696.307)	(677.814)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(62.253.705)	74.575.000	(83.000.000)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	150.763.395	84.575.000	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(213.017.100)	(10.000.000)	(83.000.000)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(5.501.284)	(4.021.526)	1.022.364	(256.654)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	63.689.936	(78.596.526)	86.972.364	(256.654)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(62.253.705)	74.575.000	(83.000.000)	-
23. İhracat	260.308.667	105.282.487	31.061.056	1.313.705
24. İthalat	347.213.892	81.805.444	80.777.523	5.096.809

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

		Döviz pozisyonu tablosu			
		31 Aralık 2011			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini
1.	Ticari alacaklar	174.028.497	23.283.527	53.135.721	66.907
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	109.497.977	48.360.657	7.377.015	41.680
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	283.526.474	71.644.184	60.512.736	108.587
5.	Ticari alacaklar	81.455.466	-	33.331.478	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	81.455.466	-	33.331.478	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	364.981.940	71.644.184	93.844.214	108.587
10.	Ticari borçlar	(31.669.169)	(3.534.468)	(6.277.392)	(3.308.955)
11.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	(331.684.237)	(175.426.410)	(131.472)	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(363.353.406)	(178.960.878)	(6.408.864)	(3.308.955)
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(363.353.406)	(178.960.878)	(6.408.864)	(3.308.955)
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	9.022.907	110.153.300	(85.328.550)	3.250.000
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	217.548.819	110.153.300	-	3.250.000
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(208.525.912)	-	(85.328.550)	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	10.651.441	2.836.606	2.106.800	49.632
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.628.534	(107.316.694)	87.435.350	(3.200.368)
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	9.022.907	110.153.300	(85.328.550)	3.250.000
23.	İhracat (31 Aralık 2011 itibarıyla)	164.179.416	67.880.140	20.41.483	140.177
24.	İthalat (31 Aralık 2011 itibarıyla)	304.208.716	63.226.052	73.545.055	9.633.042

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Euro ve İngiliz Sterlini'ndeki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir :

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2012		
	Vergi öncesi kar	Vergi öncesi kar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(14.010.617)	14.010.617
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(14.010.617)	14.010.617
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	20.453.291	(20.453.291)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	20.453.291	(20.453.291)
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(73.680)	73.680
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(73.680)	73.680
Toplam (3+6+9)	6.368.994	(6.368.994)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2011		
	Vergi öncesi kar	Vergi öncesi kar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(20.271.050)	20.271.050
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(20.271.050)	20.271.050
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	21.367.451	(21.367.451)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	21.367.451	(21.367.451)
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(933.547)	933.547
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(933.547)	933.547
Toplam (3+6+9)	162.854	(162.854)

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

b) Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Faiz oranı riski

Şirketin faize duyarlı önemli bir varlığı yoktur. Şirket'in gelirleri ve faaliyetlerinden nakit akımları, büyük oranda piyasa faiz oranındaki değişimlerden bağımsızdır.

Şirket'in faiz oranı riski, kısa dönem borçlanmasından ve vadeli mevduatlarından kaynaklanmaktadır. Şirket'in almış olduğu banka kredileri ve vadeli mevduatları sabit faizli olmakla beraber, operasyonların devamı için gelecek dönemlerdeki krediler ve mevduatları ileride gerçekleşecek faiz oranlarından etkilenmektedir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülükleri sabit faizli banka kredilerinden oluşmaktadır.

Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket sermaye yönetiminde net finansal borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net finansal borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net finansal borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam finansal borçlar	286.193.001	179.339.871
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(47.906.245)	(4.470.424)
Net finansal borç	238.286.756	174.869.447
Toplam özsermaye	241.732.860	213.347.882
Net finansal borç/özsermaye oranı	99%	82%

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

29. Finansal araçlar

Aktif piyasalarda ticareti yapılmayan finansal araçların gerçeğe uygun değeri, değerlendirme tekniklerinin kullanılması yoluyla belirlenir. Belirleme teknikleri, en az şirketin 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 direk (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2),
- Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Aşağıdaki tablo, Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını göstermektedir:

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<u>31 Aralık 2012</u>				
Türev finansal araçlar	-	2.193.011	-	2.193.011
Toplam	-	2.193.011	-	2.193.011

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<u>31 Aralık 2011</u>				
Türev finansal araçlar	-	9.022.907	-	9.022.907
Toplam	-	9.022.907	-	9.022.907

Rayıç 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 rayıç bedelleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit edilmiştir. Rayıç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

30. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.

31. Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Yoktur.