

# **Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi**

**1 Ocak - 31 Mart 2013 ara hesap d6nemine ait  
6zet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar**

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

### İçindekiler

	<b><u>Sayfa</u></b>
Ara dönem özet bilanço	2-3
Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosu	4
Ara dönem özet özsermaye değişim tablosu	5
Ara dönem özet nakit akım tablosu	6
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	7-33

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış özet  
Bilanço  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem (İncelemeden Geçmemiş)	Yeniden düzenlenmiş Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Notlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	4.623.505	47.906.245
Ticari alacaklar		308.449.193	224.693.650
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	54.252.480	24.550.065
-Diğer ticari alacaklar	7	254.196.713	200.143.585
Diğer alacaklar		99.364	1.715
Stoklar	8	283.234.572	252.632.987
Türev finansal varlıklar	6	1.524.121	-
Diğer dönen varlıklar	13	164.630.546	154.934.363
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>762.561.301</b>	<b>680.168.960</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Ticari alacaklar	7	96.957.170	59.397.503
Diğer alacaklar		48.168	47.971
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	9	62.525.060	61.325.046
Finansal yatırımlar	4	239.280	239.280
Maddi duran varlıklar	10	122.969.300	125.112.154
Maddi olmayan duran varlıklar	11	109.349.220	100.041.870
Ertelenmiş vergi varlığı	17	16.610.115	11.092.336
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>408.698.313</b>	<b>357.256.160</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>1.171.259.614</b>	<b>1.037.425.120</b>

Sayfa 7 ile 33 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi**

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış özet  
Bilanço  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

		<b>Cari dönem (İncelemeden Geçmemiş)</b>	<i>Yeniden düzenlenmiş Geçmiş dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)</i>
	<b>Notlar</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Finansal borçlar	5	<b>120.409.469</b>	50.093.249
Türev finansal yükümlülükler	6	-	2.193.011
Ticari borçlar		<b>100.682.212</b>	85.026.598
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	<b>4.386.780</b>	8.988.915
- Diğer ticari borçlar	7	<b>96.295.432</b>	76.037.683
Diğer borçlar	9,13	<b>179.467.119</b>	155.530.081
Devlet teşvik ve yardımları		<b>147.403</b>	670.521
Dönem karı vergi yükümlülüğü		<b>6.833.804</b>	-
Borç karşılıkları	12	<b>255.946.691</b>	228.933.010
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	<b>11.044.399</b>	11.009.338
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>674.531.097</b>	533.455.808
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Finansal borçlar	5	<b>243.391.868</b>	236.099.752
Borç karşılıkları	12	<b>5.723.855</b>	4.443.939
Devlet teşvik ve yardımları		<b>2.688.049</b>	2.332.562
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	<b>15.036.295</b>	13.716.119
Diğer uzun vadeli yükümlülük	13	<b>26.852.085</b>	5.644.080
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>293.692.152</b>	262.236.452
<b>Özkaynaklar</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye		<b>24.000.000</b>	24.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		<b>52.743.030</b>	52.743.030
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		<b>29.078.147</b>	22.798.147
Geçmiş yıllar karları		<b>71.093.083</b>	62.968.231
Net dönem karı		<b>26.122.105</b>	79.223.452
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>203.036.365</b>	241.732.860
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>1.171.259.614</b>	1.037.425.120

Sayfa 7 ile 33 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet gelir tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2013	Yeniden düzenlenmiş Geçmiş dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2012
	Notlar		
<b>Sürdürülen faaliyetler</b>			
Satış gelirleri	14	334.377.832	171.776.803
Satışların maliyeti (-)	14	(260.362.543)	(139.928.569)
<b>Brüt kar</b>		<b>74.015.289</b>	<b>31.848.234</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(23.357.433)	(13.341.226)
Genel yönetim giderleri (-)		(10.751.902)	(5.480.919)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(5.895.852)	(4.497.673)
Diğer faaliyet gelirleri		1.432.390	1.411.206
Diğer faaliyet giderleri		(632.691)	(167.166)
<b>Faaliyet karı</b>		<b>34.809.801</b>	<b>9.772.456</b>
Finansal gelirler	15	24.097.305	54.976.885
Finansal giderler (-)	16	(28.419.012)	(56.934.657)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>		<b>30.488.094</b>	<b>7.814.684</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri</b>			
- Dönem vergi gideri	17	(9.610.901)	(1.187.124)
- Ertelenmiş vergi geliri	17	5.244.912	980.041
<b>Dönem karı</b>		<b>26.122.105</b>	<b>7.607.601</b>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar		(1.091.467)	(1.703.781)
Vergi Etkisi	17	272.867	425.945
<b>Diğer kapsamlı gelir / (gider) vergi sonrası</b>		<b>(818.600)</b>	<b>(1.277.836)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>25.303.505</b>	<b>6.329.765</b>
<b>Hisse başına kazanç</b>	18	<b>0,00105</b>	<b>0,00026</b>

Sayfa 7 ile 33 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi**

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış özet  
Özsermaye değişim tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özsermaye
<b>1 Ocak 2012</b>	24.000.000	52.743.030	18.118.147	63.640.101	54.846.604	213.347.882
Muhasebe politikalarındaki değişiklik (Not 2.2)				(805.395)	805.395	-
1 Ocak 2012 yeniden düzenlenmiş	24.000.000	52.743.030	18.118.147	62.834.706	55.651.999	213.347.882
Geçmiş yıllar karlarına transfer	-	-	-	55.651.999	(55.651.999)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	4.680.000	(4.680.000)	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	(48.000.000)	-	(48.000.000)
Net dönem karı	-	-	-	-	7.607.601	7.607.601
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(1.277.836)	-	(1.277.836)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.277.836)	7.607.601	6.329.765
<b>31 Mart 2012</b>	24.000.000	52.743.030	22.798.147	64.528.869	7.607.601	171.677.647
<b>1 Ocak 2013</b>	<b>24.000.000</b>	<b>52.743.030</b>	<b>22.798.147</b>	<b>65.806.705</b>	<b>76.384.978</b>	<b>241.732.860</b>
Muhasebe politikalarındaki değişiklik (Not 2.2)				(2.838.474)	2.838.474	-
1 Ocak 2013 yeniden düzenlenmiş	24.000.000	52.743.030	22.798.147	62.968.231	79.223.452	241.732.860
Geçmiş yıllar karlarına transfer	-	-	-	79.223.452	(79.223.452)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	6.280.000	(6.280.000)	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	(64.000.000)	-	(64.000.000)
Net dönem karı	-	-	-	-	26.122.105	26.122.105
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(818.600)	-	(818.600)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(818.600)	26.122.105	25.303.505
<b>31 Mart 2013</b>	<b>24.000.000</b>	<b>52.743.030</b>	<b>29.078.147</b>	<b>71.093.083</b>	<b>26.122.105</b>	<b>203.036.365</b>

Sayfa 7 ile 33 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi**

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

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

**Nakit akım tablosu**

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

	Notlar	Cari dönem 31 Mart 2013	Yeniden düzenlenmiş Geçmiş dönem 31 Mart 2012
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri</b>			
Vergi karşılığı öncesi kar		<b>30.488.094</b>	7.814.684
<b>Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler:</b>			
Amortisman ve itfa payları	10,11	<b>9.739.353</b>	6.677.261
Kıdem tazminatı karşılık gideri		<b>1.067.258</b>	1.197.285
Stok değer düşüş karşılığı		-	(169.195)
Garanti karşılık giderleri	12	<b>5.437.385</b>	4.613.729
Maddi duran varlık satış karları		<b>(92.338)</b>	(98.106)
Faiz gideri	16	<b>6.765.104</b>	4.683.281
Faiz geliri	15	<b>(42.687)</b>	(560.395)
Şüpheli alacak karşılığı gideri		<b>624.651</b>	68.816
Vadeli döviz işlemleri geliri, net		<b>(8.826.272)</b>	6.365.607
<b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>		<b>45.160.548</b>	30.592.967
Ticari alacaklar ve diğer alacaklar		<b>(122.037.701)</b>	31.144.776
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar		<b>(1.200.013)</b>	4.628.861
Stoklar		<b>(30.601.585)</b>	(60.512.943)
Diğer dönen varlıklar		<b>(2.896.485)</b>	(54.517.086)
Ticari borçlar		<b>15.655.614</b>	(5.333.734)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		<b>73.092.719</b>	112.166.000
Ödenen vergiler		<b>(9.576.794)</b>	(3.089.785)
Ödenen garantiler	12	<b>(5.224.046)</b>	(4.613.729)
Ödenen kıdem tazminatları		<b>(838.546)</b>	(481.092)
<b>İşletme faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen net nakit</b>		<b>(38.466.289)</b>	49.984.235
<b>Yatırım faaliyetleri</b>			
Maddi duran varlık alımları için ödenen nakit	10	<b>(1.968.391)</b>	(4.456.670)
Maddi olmayan varlık edinimleri için ödenen nakit	11	<b>(15.225.611)</b>	(10.901.204)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		<b>382.491</b>	696.541
Elde edilen faiz	15	<b>42.687</b>	560.395
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(16.768.824)</b>	(14.100.938)
<b>Finansal faaliyetler</b>			
Banka kredisi temini		<b>116.244.895</b>	140.373.893
Banka kredisi geri ödemeleri		<b>(42.028.308)</b>	(89.424.422)
Faiz Ödemeleri		<b>(3.373.354)</b>	(567.587)
Temettü Ödemeleri		<b>(64.000.000)</b>	(48.000.000)
Gerçekleşmiş vadeli döviz işlemi kazançları, net		<b>5.109.140</b>	3.561.997
<b>Finansal faaliyetlerde elde edilen net nakit</b>		<b>11.952.373</b>	5.943.881
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış / (azalış)</b>		<b>(43.282.740)</b>	41.827.178
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>3</b>	<b>47.906.245</b>	4.470.424
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>3</b>	<b>4.623.505</b>	46.297.602

Sayfa 7 ile 33 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
özet 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 A.Ş. ("Otokar" ya da "Şirket") 1963 yılında kurulmuş olup, İstanbul, Türkiye'de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri altında faaliyet göstermektedir.

Şirket, otomotiv sektöründe faaliyet göstermekte olup üretiminin ağırlığını arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs, midibüs ve otobüs türü araçlar ile treyler, semi-treyler ve kamyonüstü uygulamaları oluşturmaktadır. Şirket'in personel sayısı 2.605 kişidir. (31 Aralık 2012 – 2.281).

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

#### Genel Müdürlük:

Aydınevler Mahallesi, Dumlupınar Cad. No: 58 A Bl.  
34854 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 bedelleriyle taşınmıştır. (Not 4)

31 Mart 2013 tarihi ve bu tarihte sona eren 3 aylık dönem itibarıyla özet finansal tablolar yayınlanmak üzere 30 Nisan 2013 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış, Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Ahmet Serdar Görgüç ve Mali Genel Müdür Yardımcısı Hüseyin Odabaş tarafından imzalanmıştır. Söz konusu finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından değiştirilebilir.

Şirket, faaliyetlerinin bir kısmını, Koç Holding A.Ş. ve ilişkili şirketleriyle yapmaktadır. Şirket'in 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 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in İMKB'ye kayıtlı %29,91 oranında hissesi mevcuttur. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 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
	<b>100,00</b>

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 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış  
Özet 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 gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarında dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

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”i (Tebliğ)’inde öngörüldüğü üzere, Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama (UMS/UFRS) Standartlarına uygun olarak hazırlamış ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunmuştur.

Şirket’in 31 Mart 2013’de sona eren üç aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket’in 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

#### 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 itibariyle Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 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 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilen UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı çerçevesinde değiştirilen muhasebe politikası haricinde 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardakiler ile uyumludur.

Şirket’in Tebliğ uyarınca hazırlamış olduğu, 31 Aralık 2012 ve 31 Mart 2012 tarihli bilançolarında aşağıdaki sınıflandırmalar yapılmıştır:

- (i) UMS 19 – Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklikler kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıplar özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulama 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama geriye dönük olarak uygulanmıştır. 31 Mart 2012 tarihli gelir tablosunda “Genel yönetim giderleri” ve ertelenmiş vergi gelir/gideri hesabında muhasebeleştirilen 1.277.836 TL tutarındaki (ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak) aktüeryal kazanç diğer kapsamlı gelir tablosuna sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2012 tarihli bilançoda net dönem karı içinde gösterilen ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş 2.838.474 TL tutarındaki aktüeryal kayıp aynı tarihli bilançoda geçmiş yıllar karları içerisinde sınıflandırılmıştır.

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.3 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği 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:

- a) UMS 11 “İnşaat Sözleşmeleri” kapsamında projenin toplam maliyetlerinin ve proje karlılıklarının belirlenmesinde tahminler kullanılmıştır.
- b) Ertelen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi taşınan ve kullanılmamış birikmiş zararlar ile her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Mart 2013 tarihinde sona eren dönem için Şirket'in gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli bulunduğundan ertelenmiş vergi aktifi kaydedilmiştir.
- c) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- d) 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.
- e) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- f) 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.

#### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Aralık 2012 dönemi finansal tablolarında açıklanan muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

#### 2.5 Bölümlere göre raporlama

Not 4'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..

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Bankalar		
- vadesiz mevduat	172.020	4.217.628
- vadeli mevduat	-	39.615.000
Alınan çekler ve senetler	4.404.433	4.026.574
Diğer	47.052	47.043
	<b>4.623.505</b>	<b>47.906.245</b>

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır.( 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 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.362 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.(31 Aralık 2012 -1.362 TL).

### 4. 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.

### 5. Finansal borçlar

				31 Mart 2013
	Vadeleri	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
<b>Kısa vadeli banka kredileri (*)</b>				
TL krediler	1 Nisan 2013-26 Mart 2014	6,10 - 10,71	120.409.469	120.409.469
<b>Toplam</b>				<b>120.409.469</b>
				31 Mart 2013
	Vadeleri	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
<b>Uzun vadeli banka kredileri (*) (**)</b>				
TL krediler	17 Nisan 2014-14 Mart 2016	8,40 - 11,81	243.391.868	243.391.868
<b>Toplam</b>				<b>243.391.868</b>

(\*) Sabit faiz oranlı

(\*\*) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 823 gündür.

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 5. Finansal borçlar (devamı)

			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
<b>Toplam</b>			<b>50.093.249</b>

			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
<b>Toplam</b>			<b>236.099.752</b>

(\*) Sabit faiz oranlı

(\*\*) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 828 gündür.

(\*\*\*) SGK ödemesi için kullanılan faizsiz kredilerdir.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur (31 Aralık 2012 - Yoktur).

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 6. 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	Cari Dönem Kontrat vadeleri	Rayiç değerler Yükümlülükler
<b>31 Mart 2013:</b>			
Vadeli döviz işlemleri	304.835.129	2 Nisan 2013- 31 Mayıs 2013	1.524.121
Kısa vadeli türev finansal araçlar	304.835.129		1.524.121
<b>Toplam türev finansal araçlar</b>	<b>304.835.129</b>		<b>1.524.121</b>

		Önceki Dönem Kontrat Vadeleri	Rayiç değerler Yükümlülükler
<b>31 Aralık 2012:</b>			
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)
<b>Toplam türev finansal araçlar</b>	<b>213.421.206</b>		<b>(2.193.011)</b>

### 7. Ticari alacaklar ve borçlar

#### Ticari alacaklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar, net	140.846.905	100.905.085
Alacak senetleri, net	133.431.701	118.985.948
	<b>274.278.606</b>	219.891.033
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(20.081.893)	(19.747.448)
<b>Kısa vadeli diğer ticari alacaklar</b>	<b>254.196.713</b>	200.143.585
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	54.252.480	24.550.065
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>	<b>308.449.194</b>	224.693.650
Uzun vadeli ticari alacaklar, net	62.619.945	13.255.966
Uzun vadeli alacak senetleri, net	34.337.225	46.141.537
<b>Uzun vadeli ticari alacaklar</b>	<b>96.957.170</b>	59.397.503

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 7. 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 Mart 2013 tarihi itibarıyla bayilerden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 69.034.357 TL (31 Aralık 2012 – 32.065.161 TL) tutarındaki alacak tutarı, toplam 67.171.692 TL (31 Aralık 2012 – 32.065.161 TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

#### Ticari alacaklar için yaşlandırma analizi

Vadesi geçen ancak karşılık ayrılmamış olan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2013	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	60.891
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	803.712
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
<b>Toplam</b>	<b>864.603</b>
<b>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)</b>	<b>255.887</b>

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	-
<b>Toplam</b>	<b>1.293.433</b>
<b>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)</b>	<b>1.253.810</b>

(1) Treyler araçları üstündeki rehin teminatlarıdır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
1 Ocak	19.747.448	18.337.536
Yabancı para çevrim farkları	(290.206)	(516.094)
Yıl içerisindeki artış	624.651	68.816
<b>Toplam</b>	<b>20.081.893</b>	<b>17.890.258</b>

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ticari alacakların (senetler hariç) ortalama vadeleri 60-90 gün arasındadır (31 Aralık 2012 - 60-90 gün).

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolarla ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 7. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

#### Ticari borçlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ticari borçlar, net	96.104.792	75.851.383
Borç senetleri, net	190.640	186.300
<b>Kısa vadeli diğer ticari borçlar</b>	<b>96.295.432</b>	<b>76.037.683</b>
İlişkili taraflara ticari borçlar	4.386.780	8.988.915
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>100.682.212</b>	<b>85.026.598</b>

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 45-60 gün arasındadır (31 Aralık 2012 - 45-60 gün arasında).

### 8. Stoklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Hammadde	110.316.941	103.285.960
Yarı mamul	45.623.935	22.257.093
Mamul	34.802.175	49.091.664
Ticari mallar	36.728.909	30.152.329
Diğer stoklar	57.378.300	49.461.629
Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(1.615.688)	(1.615.688)
	<b>283.234.572</b>	<b>252.632.987</b>

(\*) Stok değer düşüklüğünün 1.394.900 TL'lik kısmı mamuller (31 Aralık 2012 - 1.394.900), 220.788 TL'lik kısmı ise ticari mallara (31 Aralık 2012- 220.788) ilişkindir. Stok değer düşüş karşılığı satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir..

### 9. Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar

Devam eden yıllara sari işlerle ilgili toplam ticari alacakların kısa vadeli avanslarla netleştirilmesi sonucu alacak bakiyesi 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 62.525.060 TL (31 Aralık 2012 – 61.325.046 TL) olmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve finansal tablolarda diğer borçlar içerisinde yer alan kısa vadeli avansların toplam tutarı 69.637.319 TL (31 Aralık 2012 – 93.823.684 TL)'dir. Diğer borçlar içerisinde kalan 41.813.021 TL'lik tutar diğer alınan sipariş avanslarından (31 Aralık 2012 – 51.436.501 TL), 64.000.000 TL'lik tutar raporlama tarihinde tahakkuk etmiş, ödemesi 3 Nisan 2013 tarihinde yapılacak temettü'den, ve 4.016.779 TL diğer borçlardan (31 Aralık 2012 – 10.269.896 TL) oluşmaktadır.

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 10. Maddi duran varlıklar

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2013
<b>Maliyet:</b>					
Arazi ve arsalar	37.456.746	-	-	-	37.456.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10.068.228	-	-	-	10.068.228
Binalar	59.598.896	-	-	-	59.598.896
Makine. tesis ve cihazlar	108.789.029	469.996	(1.000)	-	109.258.025
Taşıt araçları	8.703.831	251.178	(419.997)	-	8.535.012
Döşeme ve demirbaşlar	27.791.048	719.275	(47.107)	-	28.463.216
Özel maliyetler	1.737.346	23.842	-	-	1.761.188
Yapılmakta olan yatırımlar	867.007	504.099	-	-	1.371.106
	255.012.131	1.968.390	(468.104)	-	256.512.417
<b>Birikmiş amortisman:</b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.169.967	368.777	-	-	3.538.744
Binalar	26.329.510	683.981	-	-	27.013.491
Makine. tesis ve cihazlar	78.767.835	1.967.302	(866)	-	80.734.271
Taşıt araçları	3.798.622	188.111	(140.954)	-	3.845.779
Döşeme ve demirbaşlar	16.542.448	565.401	(36.132)	-	17.071.717
Özel maliyetler	1.291.595	47.520	-	-	1.339.115
	129.899.977	3.821.092	(177.952)	-	133.543.117
<b>Net defter değeri</b>	125.112.154				122.969.300



## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 10. Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Mart 2012 tarihinde sona eren ara dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2012
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	36.970.746	-	-	-	36.970.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.315.934	5.524	-	-	6.321.458
Binalar	57.228.511	-	-	-	57.228.511
Makine, tesis ve cihazlar	88.778.684	518.417	(3.000)	-	89.294.101
Taşıt araçları	6.936.226	358.500	(766.740)	33.498	6.561.484
Döşeme ve demirbaşlar	23.123.058	545.962	(29.427)	30.614	23.670.207
Özel maliyetler	1.448.602	-	-	-	1.448.602
Yapılmakta olan yatırımlar	10.604.273	3.028.267	-	(64.112)	13.568.428
	231.406.034	4.456.670	(799.167)	-	235.063.537
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.527.139	57.418	-	-	2.584.557
Binalar	23.662.910	664.228	-	-	24.327.138
Makine, tesis ve cihazlar	72.176.019	1.188.672	(2.000)	-	73.362.691
Taşıt araçları	3.601.725	112.899	(181.203)	-	3.533.421
Döşeme ve demirbaşlar	14.891.289	361.179	(17.534)	-	15.234.934
Özel maliyetler	1.246.061	9.553	-	-	1.255.614
	118.105.143	2.393.949	(200.737)	-	120.298.355
Net defter değeri	113.300.891			-	114.765.182

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 yılları için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Araştırma geliştirme giderleri	5.513.122	3.946.810
Yıllara sari işler maliyeti	1.759.458	467.758
Satılan malın maliyeti	1.249.119	1.457.536
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	426.783	283.089
Stoklar üzerindeki amortisman	306.582	102.369
Genel yönetim giderleri	288.532	277.749
Satış ve pazarlama giderleri	195.757	141.950
<b>Toplam</b>	<b>9.739.353</b>	<b>6.677.261</b>

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 10. Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, hala kullanılmakta olan tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Makine, tesis ve cihazlar	62.167.653	61.596.818
Taşıtlar	2.590.430	2.556.760
Döşeme ve demirbaşlar	11.982.111	11.966.130
Özel maliyetler	2.550.970	1.120.006
	<b>79.291.164</b>	<b>77.239.714</b>

### 11. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	İlaveler	31 Mart 2013
<b>Maliyet:</b>			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10.181.064	66.775	10.247.839
Geliştirme maliyetleri	114.200.265	-	114.200.265
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	19.674.691	15.158.836	34.833.527
	<b>144.056.020</b>	<b>15.225.611</b>	<b>159.281.631</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.882.799	405.139	7.287.938
Geliştirme maliyetleri	37.131.351	5.513.122	42.644.473
	<b>44.014.150</b>	<b>5.918.261</b>	<b>49.932.411</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>100.041.870</b>		<b>109.349.220</b>

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 11. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	31 Mart 2012
<b>Maliyet:</b>			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	7.958.897	286.716	8.245.613
Geliştirme maliyetleri	80.600.486	-	80.600.486
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	9.081.096	10.614.488	19.695.584
	97.640.479	10.901.204	108.541.683
<b>Birikmiş itfa payları:</b>			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5.423.475	336.502	5.759.977
Geliştirme maliyetleri	20.742.682	3.946.810	24.689.492
	26.166.157	4.283.312	30.449.469
<b>Net defter değeri</b>	<b>71.474.322</b>		<b>78.092.214</b>

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, hala kullanılmakta olan tamamıyla itfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5,068,852	3.839.842
Ar-Ge Giderleri (itfa olmuş)	2.550.970	2.550.970
	7.619.822	6.390.812

### 12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

#### Borç karşılıkları – kısa vadeli

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Diğer maliyet karşılığı(*)	227.432.838	208.617.007
Garanti giderleri karşılığı	12.324.923	13.391.500
Kullanılmayan yıllık izin karşılığı	4.023.053	3.313.961
İşçi ücret farkları karşılığı	2.704.996	1.504.996
İthal malzeme maliyet karşılığı	2.205.284	1.039.950
Personel Prim karşılığı	3.395.000	-
Satış komisyonları karşılığı	3.286.422	894.634
Diğer karşılıklar	574.175	170.962
<b>Toplam</b>	<b>255.946.691</b>	<b>228.933.010</b>

(\*) 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.

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

#### Borç karşılıkları – uzun vadeli

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Garanti giderleri karşılığı	5.723.855	4.443.939
<b>Toplam</b>	<b>5.723.855</b>	<b>4.443.939</b>

#### Garanti giderleri karşılığı

Garanti giderleri karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
1 Ocak	17.835.439	18.768.929
Yıl içerisindeki artış	5.437.385	4.613.729
Gerçekleşen Ödemeler	(5.224.046)	(4.613.729)
<b>31 Mart itibariyle</b>	<b>18.048.778</b>	<b>18.768.929</b>

#### Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
1 Ocak	13.716.119	9.110.483
Faiz gideri	1.371.612	911.048
Cari yıl karşılığı	(304.357)	286.239
Aktüeryal kayıplar	1.091.467	1.703.781
Ödemeler	(838.546)	(481.092)
<b>31 Mart itibariyle</b>	<b>15.036.295</b>	<b>11.530.459</b>

#### Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Dönem içindeki kullanılmayan izin günleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
1 Ocak	3.313.961	2.235.464
Yıl içerisindeki artış	709.092	529.036
<b>31 Mart itibariyle</b>	<b>4.023.053</b>	<b>2.764.500</b>

#### Taahhütler ve zorunluluklar

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	648.777.717	637.586.146
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	-	-
<b>Toplam</b>	<b>648.777.717</b>	<b>637.586.146</b>

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

TRİ 'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Orjinal para birimi	TL para birimi	Orjinal para birimi	TL para birimi
USD	301.170.587	544.727.241	301.585.793	537.606.836
EUR	15.235.213	35.328.935	15.175.004	35.687.056
GBP	9.192	25.223	9.192	26.387
TL	68.696.318	68.696.318	64.265.867	64.265.867
		<b>648.777.717</b>		<b>637.586.146</b>

Verildiği yerlere göre TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<b>Verilen teminat mektupları</b>		
Savunma Sanayi Müsteşarlığı	411.530.313	405.591.826
Diğer	237.247.404	231.994.320
	<b>648.777.717</b>	<b>637.586.146</b>

### Teminat mektupları

a) 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Banka teminat mektupları (*)	648.777.717	637.586.146
	<b>648.777.717</b>	<b>637.586.146</b>

(\*) 411.530.313 TL tutarındaki teminatlar Altay Projesi kapsamında Savunma Sanayi Müsteşarlığı'na verilen teminatlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2012 – 405.591.826 TL)

b) 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Banka teminat mektupları (**)	305.543.254	285.704.758
Teminat senetleri	55.733.892	56.509.498
Alınan ipotekler	3.842.000	3.842.000
Teminat çekleri	1.000.000	-
	<b>366.119.146</b>	<b>346.056.256</b>

(\*\*) 157.949.584 TL tutarındaki teminat mektupları, Altay Projesi kapsamında, alt yüklenicilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2012 – 157.770.977 TL)

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13 Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen avanslar	132.141.606	131.619.702
Katma değer vergisi alacakları	27.700.259	17.241.400
Peşin ödenmiş giderler	2.259.238	1.834.083
Peşin ödenen vergi	-	2.072.249
Diğer	2.529.443	2.166.929
<b>Toplam</b>	<b>164.630.546</b>	<b>154.934.363</b>

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	6.870.402	1.595.339
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	2.578.512	5.902.620
Ödenecek vergi ve fonlar	1.311.154	3.152.862
Tecil edilen özel tüketim vergisi	88.677	249.277
Diğer	195.654	109.240
<b>Toplam</b>	<b>11.044.399</b>	<b>11.009.338</b>

c) Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	26.852.085	5.644.080
<b>Toplam</b>	<b>26.852.085</b>	<b>5.644.080</b>

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

d) Diğer borçlar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alınan sipariş avansları	111.450.340	145.260.185
Personele borçlar	249.999	8.828.874
Diğer çeşitli borçlar	67.766.780	1.441.022
<b>Toplam</b>	<b>179.467.119</b>	<b>155.530.081</b>

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 14. Satışlar ve satışların maliyeti

#### Net satışlar

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Yurtiçi satışlar	272.383.840	131.629.400
Yurtdışı satışlar	62.136.020	40.168.176
<b>Brüt satışlar</b>	<b>334.519.860</b>	<b>171.797.576</b>
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(142.028)	(20.773)
<b>Net satışlar</b>	<b>334.377.832</b>	<b>171.776.803</b>

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sone eren dönemler içinde Şirket'in yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Ticari araçlar	200.601.789	98.133.007
Savunma sanayi araçları	81.620.084	31.677.631
Diğer satışlar (*)	52.155.959	41.966.165
<b>Net satışlar</b>	<b>334.377.832</b>	<b>171.776.803</b>

(\*) 26.661.000 TL'lik kısmı yıllara sari işlere ilişkin tahmini kazançlardan oluşmaktadır. (31 Mart 2012 – 25.460.205 TL)

#### Satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Satılan mamullerin maliyeti	248.526.663	131.241.407
Satılan ticari malların maliyeti	11.835.880	8.687.162
<b>Satışların maliyeti</b>	<b>260.362.543</b>	<b>139.928.569</b>

### 15. Finansal gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Kambiyo karları	11.491.802	46.661.746
Vadeli işlem geliri	11.270.986	3.647.157
Banka mevduatı faiz geliri	42.687	560.395
Ertelenmiş finansal gelirler	1.291.830	4.107.587
<b>Toplam</b>	<b>24.097.305</b>	<b>54.976.885</b>

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 16. Finansal giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Kambiyo zararları	(19.209.194)	(42.238.612)
Banka kredileri faiz gideri	(6.765.104)	(4.683.281)
Vadeli işlem gideri	(2.444.714)	(10.012.764)
<b>Toplam</b>	<b>(28.419.012)</b>	<b>(56.934.657)</b>

### 17. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Şirket faaliyetleri, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirilmeye tabidir. Otokar Europe SAS’ın faaliyetleri de Fransa’daki vergi yönetmelik ve kanunlarına göre vergilendirmeye tabidir.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2012 - %20). Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve aynı ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 (2012 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergiler	9.576.794	6.799.697
(-) Peşin ödenen vergiler	(8.879.663)	(8.871.946)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>697.131</b>	<b>(2.072.249)</b>

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Cari dönem kurumlar vergisi	(9.610.901)	(1.187.124)
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri		
Dönem karına yansıtılan	5.244.912	980.041
Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	272.867	425.945
<b>Toplam vergi (gideri) / geliri</b>	<b>(4.093.122)</b>	<b>218.862</b>



## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 17. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Maddi duran varlıklar	(12.267.992)	12.960.293	1.027.696	889.236
Maddi olmayan duran varlıklar	(16.053.701)	(16.526.630)	(3.210.740)	(3.305.326)
Ertelenmiş finansal giderler	(10.037)	(305.425)	(2.007)	(61.085)
Stoklar	(26.257)	163.859	(5.251)	32.772
Garanti giderleri karşılığı	12.324.923	17.835.439	2.464.985	3.567.088
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	15.036.295	13.716.119	3.007.260	2.743.224
Ertelenmiş finansal gelirler	8.148.791	4.175.331	1.629.758	835.066
Diğer karşılıklar	14.804.867	8.986.866	2.960.974	1.797.373
Projede tamamlanma yüzdesi metodu uygulamasından dolayı yapılan düzeltmeler	11.815.309	13.651.109	2.363.062	2.730.222
Diğer	31.871.920	9.318.830	6.374.378	1.863.766
<b>Ertelenen vergi varlığı</b>			<b>16.610.115</b>	<b>11.092.336</b>

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait ertelenen vergi yükümlülüğünün ve varlığının hareketi aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
1 Ocak	11.092.336	12.648.352
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri		
Dönem karına yansıtılan	5.244.912	980.041
Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	272.867	425.945
	<b>16.610.115</b>	<b>14.054.338</b>

### 18. 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 ("Bedelsiz Hisseler") 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. Şirket sermayesi 1 Kuruş nominal değerli 2.400.000.000 adet hisse ile temsil edilmekte olup, 1 Kuruş nominal değerli hisse başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Hissedarlara ait net kar (TL)	25.303.505	6.329.765
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	2.400.000.000	2.400.000.000
Hisse başına kazanç (Kr)	0,105	0,026

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 19. İlişkili taraf açıklamaları

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

i) 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

<b>İlişkili taraflardan alacaklar</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	<b>52.597.939</b>	23.141.922
Otokar Europe SAS (3)	<b>1.180.426</b>	608.470
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	<b>282.077</b>	283.023
Arçelik A.Ş.(1)	<b>147.460</b>	-
Ford Otosan A.Ş. (2)	<b>25.325</b>	23.950
Aygaz A.Ş. (1)	<b>19.253</b>	-
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	-	492.700
<b>Toplam</b>	<b>54.252.480</b>	<b>24.550.065</b>

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

<b>İlişkili taraflara borçlar</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	<b>1.757.755</b>	2.471.861
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	<b>732.404</b>	1.583.589
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	<b>367.135</b>	494.223
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	<b>351.479</b>	195.013
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	<b>330.126</b>	483.269
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1)	<b>263.558</b>	221.594
Koç Holding A.Ş. (2)	<b>249.255</b>	49.343
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	<b>211.253</b>	154.030
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	<b>117.765</b>	904.628
Arçelik A.Ş. (1)	<b>2.707</b>	243.629
Promena Elektronik Ticaret A.Ş. (1)	<b>2.142</b>	33.406
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	<b>1.022</b>	1.588.261
Ford Otosan A.Ş. (2)	<b>179</b>	179
Ark İnşaat A.Ş. (1)	-	442.799
Bilkom A.Ş. (1)	-	1,463
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	-	54.823
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	-	66.805
<b>Toplam</b>	<b>4.386.780</b>	<b>8.988.915</b>

(1) Şirket ortakları tarafından kontrol edilen / müşterek yönetime tabi şirketler

(2) Şirket ana ortağı

(3) Şirket bağlı ortaklığı

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

ii) 31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar ve ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar:

Ürün ve hizmet satışları	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1) (*)	59.137.803	37.595.897
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.(1)	1.585.514	1.202.508
Otokar Europe SAS(3)	606.054	-
Arçelik A.Ş.(1)	122.850	-
Aygaz A.Ş.(1)	52.426	-
Ford Otosan A.Ş.(2)	162	1.241
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	-	350.288
<b>Toplam</b>	<b>61.504.809</b>	<b>39.149.934</b>

- (1) Şirket ortakları tarafından kontrol edilen / müşterek yönetime tabi şirketler  
(2) Şirket ana ortağı  
(3) Şirket bağlı ortaklığı  
(\*) Ram Dış Ticaret'e yapılan satışlar ilişkili olmayan üçüncü taraflar için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Sabit kıymet alımları	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	102.422	370.354
Otokoç Otomotiv Tic.ve San. A.Ş.(1)	59.779	-
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1)	44.740	-
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	6.416	46.407
Arçelik A.Ş. (1)	2.289	19.569
Ark İnşaat A.Ş. (1)	-	1.188.517
<b>Toplam</b>	<b>215.646</b>	<b>1.624.847</b>

Stok alımları	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	2.014.040	1.675.074
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.270.768	1.200.497
Akpa Dayanımlı Tük.Paz. A.Ş. (1)	1.167.935	694.881
Opet Petrolcülük A.Ş.(1)	365.305	81.138
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş.(1)	327.479	152.269
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş.(1)	304.255	110.383
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	98.904	188.142
Arçelik A.Ş. (1)	4.019	106
Ford Otosan A.Ş.(2)	-	88
<b>Toplam</b>	<b>5.552.705</b>	<b>4.102.578</b>

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Hizmet alımları	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	3.770.249	552.005
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	795.546	486.038
Koç Holding A.Ş. (2)	433.510	291.600
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.(1)	423.032	307.957
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	323.854	148.788
Otokar Europe SAS (3)	211.210	304.752
Koç Üniversitesi (1)	53.344	-
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1) (*)	50.809	25.784
Diğer (1)	21.440	68.468
<b>Toplam</b>	<b>6.082.994</b>	<b>2.185.392</b>

(1) Şirket ortakları tarafından kontrol edilen / müşterek yönetime tabi şirketler

(2) Şirket ana ortağı

(3) Şirket bağlı ortaklığı

(\*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.S aracılığı ile üçüncü taraf sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

Banka mevduat hesapları	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) - Vadesiz mevduatlar	51.087	903.749
<b>Toplam</b>	<b>51.087</b>	<b>903.749</b>

Tahsildeki çek ve senetler	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	36.747.625	37.314.908
<b>Toplam</b>	<b>36.747.625</b>	<b>37.314.908</b>

Krediler	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	23.000.000	2.025.916
<b>Toplam</b>	<b>23.000.000</b>	<b>2.025.916</b>

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

<b>Faiz gelirleri</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2012</b>
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	<b>6.055</b>	86.413
<b>Toplam</b>	<b>6.055</b>	86.413

<b>Kur farkı gelirleri</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2012</b>
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	<b>235.781</b>	18.483
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	<b>206.405</b>	6.281.928
Diğer (1)	<b>71</b>	8.229
<b>Toplam</b>	<b>442.257</b>	6.308.640

<b>Kur farkı giderleri</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2012</b>
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	<b>115.232</b>	936.845
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	<b>74.054</b>	2.221.395
Diğer (1)	<b>421</b>	548
<b>Toplam</b>	<b>189.707</b>	3.158.788

<b>Forward gelirleri ve giderleri</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2012</b>
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	-	(1.600)
<b>Toplam</b>	-	(1.600)

(1) Şirket ortakları tarafından kontrol edilen / müşterek yönetime tabi şirketler

### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde, şirketin yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşan üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 922.545 TL'dir. (31 Mart 2012 – 790.445 TL).

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### 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 değişikliklerinden 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.

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

Döviz pozisyonu tablosu				
31 Mart 2013				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	257.186.587	23.769.025	91.930.849	370.651
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	136.650.345	69.737.193	4.529.374	4.927
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>393.836.932</b>	<b>93.506.218</b>	<b>96.460.223</b>	<b>375.578</b>
5. Ticari alacaklar	96.957.170	-	41.811.709	-
6a. Parasal finansal varlıklar	62.525.060	34.569.061	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>159.482.230</b>	<b>34.569.061</b>	<b>41.811.709</b>	-
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>553.319.162</b>	<b>128.075.279</b>	<b>138.271.932</b>	<b>375.578</b>
10. Ticari borçlar	(22.572.906)	(3.328.732)	(6.807.352)	(279.385)
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(315.996.522)	(174.170.777)	(132.636)	(242.800)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(5.576.965)	-	(2.405.005)	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(344.146.393)</b>	<b>(177.499.509)</b>	<b>(9.344.993)</b>	<b>(522.185)</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(26.852.085)	-	(11.579.665)	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(26.852.085)</b>	-	<b>(11.579.665)</b>	-
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(370.998.478)</b>	<b>(177.499.509)</b>	<b>(20.924.658)</b>	<b>(522.185)</b>
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(179.015.807)	51.028.635	(117.000.000)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	125.819.322	69.563.400	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(304.835.129)	(18.534.765)	(117.000.000)	-
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>	<b>3.304.876</b>	<b>1.604.405</b>	<b>347.273</b>	<b>(146.607)</b>
<b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>214.749.734</b>	<b>(49.424.230)</b>	<b>131.331.944</b>	<b>(146.607)</b>
21. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(179.015.807)	51.028.635	(117.000.000)	0
22. İhracat (31.03.2013 itibarıyla)	62.136.020	27.196.740	5.589.791	371.124
23. İthalat (31.03.2013 itibarıyla)	111.260.134	24.163.795	27.678.468	1.080.472

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Döviz pozisyonu tablosu				
31 Aralık				
2012				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	158.793.258	3.871.728	64.121.523	382.100
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	139.389.423	71.086.883	5.339.886	39.060
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. <b>Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>298.182.681</b>	<b>74.958.611</b>	<b>69.461.409</b>	<b>421.160</b>
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. <b>Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>120.722.549</b>	<b>34.402.023</b>	<b>25.257.262</b>	-
9. <b>Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>418.905.230</b>	<b>109.360.634</b>	<b>94.718.671</b>	<b>421.160</b>
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. <b>Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(356.508.729)</b>	<b>(187.957.160)</b>	<b>(8.296.307)</b>	<b>(677.814)</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(5.644.080)	-	(2.400.000)	-
17. <b>Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(5.644.080)</b>	-	<b>(2.400.000)</b>	-
18. <b>Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(362.152.809)</b>	<b>(187.957.160)</b>	<b>(10.696.307)</b>	<b>(677.814)</b>
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. <b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>	<b>(5.501.284)</b>	<b>(4.021.526)</b>	<b>1.022.364</b>	<b>(256.654)</b>
21. <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>63.689.936</b>	<b>(78.596.526)</b>	<b>86.972.364</b>	<b>(256.654)</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(62.253.705)	74.575.000	(83.000.000)	-
23. İhracat (31.03.2012 itibarıyla)	40.166.902	16.077.424	4.554.423	92.500
24. İthalat (31.03.2012 itibarıyla)	64.747.117	12.001.742	17.618.631	687.919

## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla 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				
Cari dönem				
	Kar/zarar	Kar/zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1-	ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(8.939.360)	8.939.360	
2-	ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	
3-	<b>ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>(8.939.360)</b>	<b>8.939.360</b>	
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4-	Euro net varlık/yükümlülüğü	30.454.564	(30.454.564)	
5-	Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	
6-	<b>Euro net etki (4+5)</b>	<b>30.454.564</b>	<b>(30.454.564)</b>	
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7-	İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(40.231)	40.231	
8-	İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	
9-	<b>İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>(40.231)</b>	<b>40.231</b>	
<b>Toplam (3+6+9+12)</b>			<b>21.474.973</b>	<b>(21.474.973)</b>

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-	<b>ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>(14.010.617)</b>	<b>14.010.617</b>	
<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-	<b>Euro net etki (4+5)</b>	<b>20.453.291</b>	<b>(20.453.291)</b>	
<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-	<b>İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>(73.680)</b>	<b>73.680</b>	
<b>Toplam (3+6+9)</b>			<b>6.368.994</b>	<b>(6.368.994)</b>



## Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

### 21. 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 datası baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Aşağıdaki tablo, Şirket'in 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını göstermektedir:

<b>Yükümlülükler</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
<u>31 Mart 2013</u>				
Türev finansal araçlar	-	1.524.121	-	1.524.121
<b>Toplam</b>	-	1.524.121	-	1.524.121
<u>Varlıklar</u>				
<u>31 Aralık 2012</u>				
Türev finansal araçlar	-	2.193.011	-	2.193.011
<b>Toplam</b>	-	2.193.011	-	2.193.011

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

Finansal enstrümanların tahmini rayiç bedelleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit edilmiştir. Rayiç 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, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

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

**Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi**

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin  
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış  
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

**22. Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Bilanço tarihinden sonra mali tabloları etkileyen önemli bir husus bulunmamaktadır.

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

Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen yada finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli başka bir husus bulunmamaktadır.