

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
AÇIKLAYICI NOTLAR**

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-39

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2017	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2016
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	43.597	38.598
Ticari alacaklar	8	506.727	388.658
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	22	33.338	29.437
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	8	473.389	359.221
Diğer alacaklar		65	20
Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklar	10	290.847	245.830
Stoklar	9	489.655	493.870
Türev araçlar	7	-	52
Peşin ödenmiş giderler	14	178.524	176.766
Diğer dönen varlıklar	14	54.507	106.138
Toplam dönen varlıklar		1.563.922	1.449.932
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	8	5.241	9.174
Diğer alacaklar		259	234
Finansal yatırımlar	5	41	41
Maddi duran varlıklar	11	97.183	105.102
Maddi olmayan duran varlıklar	12	207.252	181.932
Ertelenmiş vergi varlığı	20	37.853	37.853
Toplam duran varlıklar		347.829	334.336
Toplam varlıklar		1.911.751	1.784.268

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2017	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2016
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	301.268	3
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	241.996	4.669
Türev araçlar	7	101	-
Ticari borçlar	8	145.628	401.145
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	22	5.105	11.017
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	8	140.523	390.128
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	10.764	21.440
Diğer borçlar		49.527	37.958
Ertelenmiş gelirler	14	23.049	200.624
Devlet teşvik ve yardımları		1.994	2.156
Kısa vadeli karşılıklar	13	446.855	387.144
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>		8.912	8.491
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>		437.943	378.653
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	2.658	11.200
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.223.840	1.066.339
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	420.000	425.447
Devlet teşvik ve yardımları		1.926	3.382
Uzun vadeli karşılıklar	13	32.952	38.388
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		31.523	28.088
<i>Diğer uzun vadeli karşılıklar</i>		1.429	10.300
Ertelenmiş gelirler	14	-	7.754
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		454.878	474.971
Toplam yükümlülükler		1.678.718	1.541.310
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		24.000	24.000
Sermaye düzeltme farkları		52.743	52.743
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		59.895	54.015
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		(6.126)	(4.986)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)</i>		(6.126)	(4.986)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		1.775	1.329
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>		1.775	1.329
Geçmiş yıllar karları		49.977	46.132
Net dönem karı		50.769	69.725
Toplam özkaynaklar		233.033	242.958
Toplam kaynaklar		1.911.751	1.784.268

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş		Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Hasılat	15	1.369.519	408.291	1.118.838	425.168
Satışların maliyeti (-)	15	(1.041.713)	(298.751)	(842.311)	(323.638)
Brüt kar		327.806	109.540	276.527	101.530
Pazarlama giderleri (-)	16	(155.757)	(47.946)	(127.028)	(41.151)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(47.382)	(12.402)	(44.294)	(15.254)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	16	(32.425)	(10.436)	(25.886)	(9.643)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	191.921	53.222	103.191	72.706
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(141.223)	(33.406)	(78.599)	(59.280)
Esas faaliyet karı		142.940	58.572	103.911	48.908
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.246	25	35	23
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		144.186	58.597	103.946	48.931
Finansman gelirleri	18	8.692	1.589	12.981	8.314
Finansman giderleri (-)	19	(102.109)	(37.497)	(78.632)	(37.643)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		50.769	22.689	38.295	19.602
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri					
Dönem vergi gideri (-)	20	-	-	2.288	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	20	-	-	(7.499)	(2.258)
Dönem karı		50.769	22.689	33.084	17.344
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(1.140)	737	48	157
Ertelenmiş vergi etkisi		-	-	(10)	(31)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı para çevrim farkları		446	162	339	393
Diğer kapsamlı gelir/(gider) vergi sonrası		(694)	899	377	519
Toplam kapsamlı gelir		50.075	23.588	33.461	17.863
Pay başına kazanç (Kuruş)	21	0,212	0,095	0,138	0,072

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

		Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
					Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Yabancı para çevrim farkları			
Önceki Dönem	Dönem başı bakiyeler	24.000	52.743	46.935	(3.859)	(63)	43.296	81.916	244.968
	Transferler	-	-	7.080	-	-	74.836	(81.916)	-
	Kar Payları	-	-	-	-	-	(72.000)	-	(72.000)
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	38	339	-	33.084	33.461
	Dönem sonu bakiyeler	24.000	52.743	54.015	(3.821)	276	46.132	33.084	206.429
Cari Dönem	Dönem başı bakiyeler	24.000	52.743	54.015	(4.986)	1.329	46.132	69.725	242.958
	Transferler	-	-	5.880	-	-	63.845	(69.725)	-
	Kar Payları	-	-	-	-	-	(60.000)	-	(60.000)
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.140)	446	-	50.769	50.075
	Dönem sonu bakiyeler	24.000	52.743	59.895	(6.126)	1.775	49.977	50.769	233.033

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2017	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(310.716)	(83.939)
Dönem karı	50.769	33.084
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	184.509	130.677
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	46.649	36.164
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	2.703	759
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	3.044	1.202
-Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(341)	(443)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	47.901	29.597
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	5.971	6.409
-Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	41.930	23.188
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	74.972	56.677
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	(621)	(250)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	75.593	56.927
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	6.099	6.762
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	(6.570)	753
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	(6.570)	753
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	(1.245)	(35)
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	(1.245)	(35)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(518.254)	(224.827)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(117.250)	(6.578)
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)	(45.017)	(49.704)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	4.556	(85.723)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(255.517)	(56.650)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(105.026)	(26.172)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	49.873	(100.707)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	(154.899)	74.535
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(282.976)	(61.066)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	(3.676)	(2.621)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	(30.785)	(21.798)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	-	2.288
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	6.721	(742)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(62.805)	(49.712)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	-	(41)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	1.674	521
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	1.674	521
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(64.479)	(50.192)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(6.324)	(8.653)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(58.155)	(41.539)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	378.074	90.158
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	846.255	863.485
-Kredilerden Nakit Girişleri	846.255	863.485
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(341.832)	(660.625)
-Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(341.832)	(660.625)
Ödenen Temettüleri	(60.000)	(72.000)
Ödenen Faiz	(66.970)	(40.952)
Alınan Faiz	621	250
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	4.553	(43.493)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi	446	340
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	4.999	(43.153)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	38.598
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	43.597

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket’in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

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

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

Şirket’in konsolidasyon kapsamında yer alan bağlı ortaklığına ait bilgiler aşağıda belirtilmiştir.

Şirket ünvanı	Faaliyet konusu	Ülke	Sermayesi	İştirak oranı (%)
Otokar Europe SAS	Satış ve pazarlama	Fransa	100 bin Avro (239 bin TL)	100,00

Şirket Yönetim Kurulu’nun ihracat faaliyetlerini organize etmek ve bu bölgedekiler başta olmak üzere yurt dışı satışlarını artırmak amacı ile 13 Nisan 2016 tarihinde aldığı karar doğrultusunda Birleşik Arap Emirlikleri’nde, 50 bin AED (Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi) sermaye ile “Otokar Land Systems LLC” ünvanlı şirketin kuruluş işlemleri tamamlanmış olup, Otokar Land Systems LLC şirketinin finansal faaliyetleri başlamadığından Şirket finansal tablolarında “Finansal yatırımlar” altında izlenmektedir.

Bundan böyle Otokar ve konsolide edilmiş bağlı ortaklığı “Grup” olarak adlandırılacaktır.

Grup’un bünyesinde istihdam edilen dönem sonu ve ortalama personel sayıları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Dönem sonu	Ortalama	Dönem sonu	Ortalama
Toplam personel sayısı	2.191	2.219	2.297	2.409

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 2 Kasım 2017 tarihinde Otokar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Söz konusu konsolide finansal tablolar, Genel Kurul tarafından değiştirilebilir.

Otokar, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1995 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Otokar’ın BİST’e kayıtlı %27,45 oranında hissesi mevcuttur.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Otokar’ın hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Konsolide Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

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

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

İşlevsel ve sunum para birimi

Grup'un işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden konsolide finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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 Grup Muhasebesi

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

Bağlı ortaklıklar

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

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

Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	2017		2016	
	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortalık oranı (%)	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortalık oranı (%)
Otokar Europe SAS	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Land Systems LLC (*)	100,00	100,00	100,00	100,00

(*) Otokar Land Systems LLC'nin finansal faaliyetleri başlamadığından konsolide finansal tablolarda "Finansal yatırımlar" altında izlenmektedir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Grup, benzer nitelikteki işlemleri, olayları ve durumları tutarlı olarak konsolide finansal tablolara alır, değerler ve sunar. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup, 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

Grup'un 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 konsolide 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.

2.5 TMS ve TFRS'deki değişiklikler ve yorumlar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Aşağıdaki standart ve yorumların Grup’un konsolide finansal tablolarında önemli etkileri olmamıştır:

A) TMS 8, 28. paragraf gereği, raporlama tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Yeni TMS/IFRS’nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- TMS/IFRS’nin başlığı;
- muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı;
- muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması;
- varsa geçiş hükümlerinin açıklaması;
- varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri;
- mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı, ve
 - ii. şirket için “TMS 33 Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır;
- eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları; ve geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

B) TMS 8, 30. paragraf gereği, raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış, henüz yürürlüğe girmemiş standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Yayımlanmış, fakat henüz yürürlüğe girmemiş yeni bir TMS/IFRS erken uygulanmamışsa:

- söz konusu durum; ve
- bir TMS/IFRS’nin ilk uygulanması gerektiği dönemde değişikliğin finansal tablolar üzerindeki olası etkilerinin saptanmasına ilişkin bilinen veya makul şekilde tahmin edilebilen bilgiler finansal tablolarda açıklanmalıdır.

a. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- **TMS 7, “Nakit akış tabloları”ndaki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- **TMS 12, “Gelir vergileri”deki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- **2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** IFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

B) TMS 8, 30. paragraf gereği, raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış, henüz yürürlüğe girmemiş standartlar, değişiklikler ve yorumlar

b. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- **TFRS 2, "Hisse bazlı ödemeler"deki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- **TFRS 9, "Finansal araçlar";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şunda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"daki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 16, "Kiralama işlemleri";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. TMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak TMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

B) TMS 8, 30. paragraf gereği, raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış, henüz yürürlüğe girmemiş standartlar, değişiklikler ve yorumlar

- **TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri"ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - i. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - ii. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- **TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Üst düzey karar alıcı (Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılardan oluşmaktadır.) ürün gruplarını sadece ciro olarak takip etmekte olup, satışların maliyeti, faaliyet giderleri ve finansman giderleri olarak takip etmemektedir. Bu nedenle bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	32.657	11.536
- Vadeli mevduat	8.580	26.059
Alınan çekler ve senetler	2.303	918
Diğer	57	85
	43.597	38.598

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla toplam tutarı 8.580 bin TL olan vadeli mevduat hesaplarının tamamı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %0,62, vadesi 3 gündür.

(31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla toplam tutarı 26.059 bin TL olan vadeli mevduat hesaplarının 17.479 bin TL' ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %0,10, vadesi 3 gündür. Kalan 8.580 bin TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %8,25 olup vadesi 3 gündür).

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup'un 0,2 bin TL (31 Aralık 2016: 0,8 bin TL) tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un ihracat faaliyetlerini organize etmek ve bu bölgedekiler başta olmak üzere yurt dışı satışlarını artırmak amacı ile Birleşik Arap Emirlikleri'nde, 50 bin AED (Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi) (yaklaşık 41 bin TL) sermaye ile "Otokar Land Systems LLC" ünvanlı şirketin kuruluş işlemleri tamamlanmış olup, Otokar Land Systems LLC şirketinin finansal faaliyetleri başlamadığından konsolidasyona tabi tutulmamış ve maliyet bedeliyle taşınmıştır.

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2017	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri (*)			
TL krediler	2 Ekim 2017- 7 Eylül 2018	13,34 -14,40	146.135
Avro krediler	2 Ekim 2017- 27 Ekim 2017	1,95-2,50	155.133
			301.268
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli ana para taksitleri ve faiz tahakkukları (*)			
TL krediler		12,60 - 14,65	158.175
Avro krediler		2,90	83.821
			241.996

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2017	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Uzun vadeli banka kredileri (*) (**)			
TL krediler	15 Ağustos 2018 - 1 Mart 2019	12,60-14,60	420.000
			420.000

(*) Sabit faiz oranlı.

(**) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 471 gündür.

31 Aralık 2016	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri (*)			
TL krediler (***)	2 Ocak 2017	-	3
			3

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

TL krediler		12,60-14,65	4.178
Avro krediler		2,90	491
			4.669

31 Aralık 2016	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Uzun vadeli banka kredileri (*) (**)			
TL krediler	15 Ağustos 2018 - 12 Kasım 2018	12,60 - 14,65	351.249
Avro krediler	28 Eylül 2018	2,90	74.198
			425.447

(*) Sabit faiz oranlı

(**) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 632 gündür.

(***) Vergi ve SGK ödemeleri için kullanılan faizsiz kredilerdir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup'un kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 7 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

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

	Sözleşme tutarı	Cari dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler Yükümlülükler
30 Eylül 2017:			
Vadeli döviz işlemleri	498.109	4 Ekim 2017 - 19 Ekim 2017	(101)
Kısa vadeli türev finansal araçlar	498.109		(101)
Toplam türev finansal araçlar	498.109		(101)

	Sözleşme tutarı	Önceki dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler Varlıklar
31 Aralık 2016:			
Vadeli döviz işlemleri	25.397	12 Ocak 2017	52
Kısa vadeli türev finansal araçlar	25.397		52
Toplam türev finansal araçlar	25.397		52

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar, net	395.086	258.579
Alacak senetleri, net	110.247	129.552
	505.333	388.131
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(31.944)	(28.910)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	473.389	359.221
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 22)	33.338	29.437
Kısa vadeli ticari alacaklar	506.727	388.658
Uzun vadeli ticari alacaklar, net	343	-
Uzun vadeli alacak senetleri, net	4.898	9.174
Uzun vadeli ticari alacaklar	5.241	9.174

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ticari alacakların (senetler hariç) ortalama vadeleri 60-90 gün arasındadır (31 Aralık 2016: 60-90 gün).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2017 itibarıyla, faktoring düzenlemesine tabi tutulan ticari alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 451.647 bin TL).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un alacaklarının ortalama tahsilat süresinin kısa vadeli olması sebebiyle, ticari alacakların gerçeğe uygun değerleri defter değerine yakınsamaktadır.

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Grup'un alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan, treyler satışlarından ve savunma aracı satışlarından doğmaktadır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup bayilerinden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 101.161 bin TL (31 Aralık 2016: 79.884 bin TL) tutarındaki alacak, toplam 164.292 bin TL (31 Aralık 2016: 134.631 bin TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

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

30 Eylül 2017	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	33
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	211
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	244
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	244

31 Aralık 2016	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	219
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	219
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	219

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

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	28.910	25.972
Tahsilatlar	(10)	(548)
Yabancı para çevrim farkları	139	52
Yıl içerisindeki artış	2.905	1.150
30 Eylül itibarıyla	31.944	26.626

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar, net	140.167	389.799
Borç senetleri, net	356	329
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	140.523	390.128
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 22)	5.105	11.017
Kısa vadeli ticari borçlar	145.628	401.145

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 45-60 gün arasındadır (31 Aralık 2016: 45-60 gün arasında).

NOT 9 - STOKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Hammadde	190.683	182.574
Yarı mamul	52.052	73.212
Mamul	90.974	116.973
Ticari mallar	88.664	67.684
Yoldaki mallar	67.647	54.133
Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(365)	(706)
	489.655	493.870

(*) Stok değer düşüklüğünün 197 bin TL'lik kısmı mamuller (31 Aralık 2016: 100 bin TL), 168 bin TL'lik kısmı ise ticari mallara (31 Aralık 2016: 606 bin TL) ilişkindir. Stok değer düşüklüğü karşılığı, satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

NOT 10 - DEVAM EDEN YILLARA SARI İŞLERDEN ALACAKLAR

Devam eden yıllara sari işlerle ilgili toplam ticari alacakların kısa vadeli avanslarla netleştirilmesi sonucu alacak bakiyesi 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 290.847 bin TL (31 Aralık 2016: 245.830 bin TL) olmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve konsolide finansal tablolarda ertelenmiş gelirler içerisinde yer alan kısa vadeli avansı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 32.407 bin TL).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2017
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	37.457	-	-	-	-	37.457
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.970	3	-	-	-	11.973
Binalar	60.633	-	-	-	-	60.633
Makine, tesis ve cihazlar	106.176	1.694	77	(500)	-	107.447
Taşıt araçları	9.613	638	-	(610)	-	9.641
Döşeme ve demirbaşlar	33.986	2.311	25	-	8	36.330
Özel maliyetler	2.116	15	-	-	-	2.131
Yapılmakta olan yatırımlar	696	1.561	-	-	(8)	2.249
	262.647	6.222	102	(1.110)	-	267.861
Birikmiş amortisman:						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(7.479)	(409)	-	-	-	(7.888)
Binalar	(37.501)	(6.512)	-	-	-	(44.013)
Makine, tesis ve cihazlar	(86.576)	(3.552)	(39)	500	-	(89.667)
Taşıt araçları	(5.633)	(488)	-	181	-	(5.940)
Döşeme ve demirbaşlar	(18.839)	(2.574)	(19)	-	-	(21.432)
Özel maliyetler	(1.517)	(221)	-	-	-	(1.738)
	(157.545)	(13.756)	(58)	681	-	(170.678)
Net defter değeri	105.102					97.183

	1 Ocak 2016	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	37.457	-	-	-	-	37.457
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.953	5	-	-	-	11.958
Binalar	60.540	-	-	-	-	60.540
Makine, tesis ve cihazlar	99.678	2.167	29	-	46	101.920
Taşıt araçları	8.428	1.742	-	(513)	-	9.657
Döşeme ve demirbaşlar	28.601	2.803	9	-	78	31.491
Özel maliyetler	2.099	7	-	(157)	-	1.949
Yapılmakta olan yatırımlar	964	1.891	-	-	(129)	2.726
	249.720	8.615	38	(670)	(5)	257.698
Birikmiş amortisman:						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(6.826)	(494)	-	-	-	(7.320)
Binalar	(34.713)	(2.098)	-	-	-	(36.811)
Makine, tesis ve cihazlar	(81.637)	(3.836)	(11)	-	-	(85.484)
Taşıt araçları	(5.148)	(540)	-	101	-	(5.587)
Döşeme ve demirbaşlar	(15.938)	(2.407)	(5)	-	-	(18.350)
Özel maliyetler	(1.325)	(248)	-	83	-	(1.490)
	(145.587)	(9.623)	(16)	184	-	(155.042)
Net defter değeri	104.133					102.656

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Araştırma geliştirme giderleri	31.359	24.780
Satılan malın maliyeti	3.884	3.538
Yıllara sari işler maliyeti	6.742	3.078
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	1.458	1.422
Stoklar üzerindeki amortisman	959	971
Genel yönetim giderleri	1.237	1.344
Satış ve pazarlama giderleri	952	1.015
Yabancı para çevrim farkları	58	16
	46.649	36.164

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2017
Maliyet:						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	18.028	840	-	-	-	18.868
Geliştirme maliyetleri	297.383	-	-	-	-	297.383
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	38.079	57.315	-	-	-	95.394
	353.490	58.155	-	-	-	411.645
Birikmiş itfa payları:						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(14.078)	(1.476)	-	-	-	(15.554)
Geliştirme maliyetleri	(157.480)	(31.359)	-	-	-	(188.839)
	(171.558)	(32.835)	-	-	-	(204.393)
Net defter değeri	181.932					207.252

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2016	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
Maliyet:						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	16.232	1.364	-	-	5	17.601
Geliştirme maliyetleri	242.620	-	-	-	4.465	247.085
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	31.224	40.175	-	-	(4.465)	66.934
	290.076	41.539	-	-	5	331.620
Birikmiş itfa payları:						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(11.973)	(1.744)	-	-	-	(13.717)
Geliştirme maliyetleri	(122.683)	(24.781)	-	-	-	(147.464)
	(134.656)	(26.525)	-	-	-	(161.181)
Net defter değeri	155.420					170.439

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç karşılıkları - kısa vadeli

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Diğer maliyet karşılığı (*)	373.102	340.871
Garanti giderleri karşılığı	51.101	31.085
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	8.912	8.491
Diğer	13.740	6.697
	446.855	387.144

(*) Yıllara sari tank projesi ile ilgili olarak Grup bünyesinde oluşan ama henüz ödemesi yapılmamış olan proje giderleri ve de Grup'un alt yüklenicileri tarafından yürütülen ve ilgili işin bitiminde Grup'a faturalanacak olan faaliyetlerin tahmini tamamlanma yüzdelerine göre hesaplanan maliyetlerinden oluşmaktadır.

Borç karşılıkları - uzun vadeli

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Garanti giderleri karşılığı	1.429	10.300
	1.429	10.300

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Garanti giderleri karşılığı

Grup, satışını gerçekleştirmiş olduğu minibüs ve Land Rover araçlarını bir yıl, bazı zırhlı 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.

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki garanti giderleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	41.385	35.831
Yıl içerisindeki artış	41.930	23.188
Gerçekleşen ödemeler	(30.785)	(21.798)
30 Eylül itibarıyla	52.530	37.221

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	31.523	28.088
Kullanılmamış izin karşılığı	8.912	8.491
	40.435	36.579

Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 4.732 tam TL (31 Aralık 2016: 4.297 tam TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Net iskonto oranı (%)	4,50	4,50
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	97,37	97,50

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	28.088	22.321
Faiz gideri	1.906	1.515
Cari yıl karşılığı	4.065	4.894
Yeniden ölçüm farkları	1.140	(48)
Ödemeler	(3.676)	(2.621)
30 Eylül itibarıyla	31.523	26.061

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Kullanılmayan izin günleri karşılığının 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	8.491	6.652
Yıl içerisindeki artış, net	421	1.456
30 Eylül itibarıyla	8.912	8.108

Taahhütler ve zorunluluklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.218.351	1.614.606
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
d. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
	1.218.351	1.614.606

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

TRİK'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Orjinal para birimi	TL karşılığı
Amerikan Doları	256.960	912.749	285.635	1.005.208
Avro	48.136	201.805	112.796	418.461
TL	103.797	103.797	189.755	189.755
İngiliz Sterlini	-	-	274	1.182
		1.218.351		1.614.606

Verildiği yere göre TRİK'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen teminat mektupları		
Savunma Sanayi Müsteşarlığı	1.021.324	1.092.184
Diğer	197.027	522.422
	1.218.351	1.614.606

Teminat mektupları

a) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Banka teminat mektupları (*)	1.218.351	1.614.606
	1.218.351	1.614.606

(*) 883.920 bin TL (31 Aralık 2016: 875.733 bin TL) tutarındaki teminatlar Altay Projesi kapsamında Savunma Sanayi Müsteşarlığı'na verilmiştir.

b) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Banka teminat mektupları (**)	561.916	551.490
Teminat senetleri	14.895	15.898
Alınan ipotekler	20	20
	576.831	567.408

(**) 318.681 bin TL (31 Aralık 2016: 317.195 bin TL) tutarındaki teminat mektupları, Altay Projesi kapsamında, alt yüklenicilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Koşullu varlıklar

Ar-Ge indirimi kapsamında, vergi indiriminden yararlanılamayan 2010 yılına ait tutar için açılan dava sonuçlanmış olup, 2.924 bin TL'lik tutar Grup'a iade edilmiştir. Aynı kapsamda 2011-2012-2013 ve 2014 yılları işlemleri için de dava açılmış olup, Grup lehine sonuçlanan bu davalar temyiz aşamasındadır. Temyiz aşamasında olan 2011-2012-2013 ve 2014 yıllarına ait dava konusu toplam tutar 36.169 bin TL'dir. 2015 yılı Kurumlar Vergisi Ar-Ge indirimi için de dava açılmış olup, 4.557 bin TL tutarlı dava Grup lehine sonuçlanmış fakat idare tarafından istinaf başvurusu yapılmıştır. İstinaf süreci halen devam etmektedir.

NOT 14 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Peşin ödenmiş giderler:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen avanslar	173.237	171.436
Peşin ödenmiş giderler	5.287	5.330
	178.524	176.766

Verilen avans bakiyesi ağırlıklı olarak hammadde alımına ilişkin verilen tutarlardan oluşmaktadır.

b) Diğer dönen varlıklar:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Katma değer vergisi alacakları	53.250	105.448
Diğer	1.257	690
	54.507	106.138

c) Ertelenmiş gelirler:

Ertilenmiş gelirler - kısa vadeli	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alınan sipariş avansları	7.296	175.322
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	15.753	25.302
	23.049	200.624

Ertilenmiş gelirler - uzun vadeli	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	-	7.754
	-	7.754

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 14 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	6.128	6.324
Personele borçlar	2.646	10.365
Ödenecek vergi ve fonlar	1.990	4.751
	10.764	21.440

e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Tecil edilen özel tüketim vergisi	862	9.273
Ödenecek vergi ve fonlar	291	1.403
Diğer	1.505	524
	2.658	11.200

NOT 15 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Net satışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yurt içi satışlar	1.032.213	271.176	814.995	320.220
Yurt dışı satışlar	343.349	138.700	311.009	106.760
Brüt satışlar	1.375.562	409.876	1.126.004	426.980
Eksi: İskontolar ve satışlardan iadeler	(6.043)	(1.585)	(7.166)	(1.812)
Net satışlar	1.369.519	408.291	1.118.838	425.168

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler içinde Grup'un yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Ticari araçlar	438.742	171.871	438.608	195.654
Savunma sanayi araçları	706.592	171.547	429.161	147.492
Yıllara sari işlere ilişkin tahakkuk eden kazançlar	79.877	15.499	135.871	45.476
Diğer satışlar (*)	144.308	49.374	115.198	36.546
	1.369.519	408.291	1.118.838	425.168

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

Satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Satılan mamullerin maliyeti	(970.944)	(272.640)	(794.982)	(308.821)
Satılan ticari malların maliyeti	(70.769)	(26.111)	(47.329)	(14.817)
Satışların maliyeti	(1.041.713)	(298.751)	(842.311)	(323.638)

NOT 16 - PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Pazarlama giderleri	(155.757)	(47.946)	(127.028)	(41.151)
Genel yönetim giderleri	(47.382)	(12.402)	(44.294)	(15.254)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(32.425)	(10.436)	(25.886)	(9.643)
	(235.564)	(70.784)	(197.208)	(66.048)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri	142.112	39.562	79.118	64.077
Vadeli işlem geliri	26.208	7.378	6.431	2.050
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	13.501	4.508	6.457	1.631
Teşvik gelirleri	1.617	539	1.542	514
Diğer gelirler	8.483	1.235	9.643	4.434
	191.921	53.222	103.191	72.706

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	(118.447)	(25.593)	(70.265)	(55.508)
Vadeli işlem gideri	(19.639)	(6.733)	(7.184)	(2.797)
Şüpheli alacak karşılık gideri	(2.905)	(1.080)	(1.150)	(975)
Diğer	(232)	-	-	-
	(141.223)	(33.406)	(78.599)	(59.280)

NOT 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Banka mevduatı kur farkı geliri	8.071	1.481	3.527	1.451
Banka mevduatı faiz geliri	621	108	250	(83)
Banka kredileri kur farkı geliri	-	-	9.204	6.946
	8.692	1.589	12.981	8.314

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Banka kredileri faiz gideri	(75.593)	(26.038)	(56.927)	(22.118)
Banka kredileri kur farkı gideri	(20.099)	(10.206)	(16.886)	(13.386)
Banka mevduatı kur farkı gideri	(6.268)	(1.170)	(4.773)	(2.223)
Diğer	(149)	(83)	(46)	84
	(102.109)	(37.497)	(78.632)	(37.643)

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2016 - %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 itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2016 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergiler	920	572
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(920)	(572)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/varlığı	-	-

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Cari dönem kurumlar vergisi	-	2.288
Kar veya zarar tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/gideri		
Dönem karına yansıtılan cari dönem vergi gideri	-	(7.499)
Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	-	(10)
	-	(5.221)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ar-Ge kapsamında kullanılacak teşvikler	50.487	66.991	10.097	13.398
Maddi duran varlıklar	(4.735)	(10.263)	2.534	1.429
Maddi olmayan duran varlıklar	(36.975)	(44.360)	(7.395)	(8.872)
Ertelenmiş finansal giderler	(843)	(1.278)	(169)	(256)
Stoklar	355	710	71	142
Garanti giderleri karşılığı	52.530	31.085	10.506	6.217
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	31.523	28.088	6.306	5.618
Ertelenmiş finansal gelirler	2.791	3.291	558	658
Şüpheli alacak karşılıkları	2.727	2.699	545	540
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	8.912	8.491	1.782	1.698
Diğer karşılıklar	14.927	2.728	2.985	546
Ertelenmiş bakım onarım gelirleri	15.753	33.056	3.151	6.611
Devam eden yıllara sarı işlerden alacaklar	45.758	50.621	9.152	10.124
Diğer	(11.349)	3	(2.270)	-
Ertelenmiş vergi varlığı, net			37.853	37.853

Ertelenen vergi varlığının 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
1 Ocak	37.853	37.314
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri/gideri :		
-Kar veya zarara yansıtılan	-	(7.499)
-Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan	-	(10)
30 Eylül itibarıyla	37.853	29.805

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Net dönem karı	50.769	33.084
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Pay başına kazanç (Kuruş)	0,212	0,138

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

i) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	33.279	29.335
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	59	-
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (1), (2)	-	67
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	-	35
	33.338	29.437

(*) 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	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	1.438	1.964
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	947	337
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	897	1.245
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	402	409
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	290	614
Koç Holding A.Ş. (2)	258	4.608
Akpa Dayanıklı Tük. Paz. A.Ş. (1)	218	256
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	204	118
East Marine Denizcilik A.Ş. (1)	155	20
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	109	36
Diğer (1)	187	1.410
	5.105	11.017

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

Ürün ve hizmet satışları	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	124.677	28.707	120.069	16.442
Ford Otosan A.Ş. (1), (2)	61	-	155	-
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	50	50	-	-
Diğer (1)	23	-	321	1
	124.811	28.757	120.545	16.443

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

Sabit kıymet alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	1.819	583	2.272	421
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	323	313	164	57
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	281	-	60	-
Diğer (1)	49	10	66	56
	2.472	906	2.562	534

Stok alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	17.311	7.369	14.322	5.505
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	3.577	1.297	2.000	1.175
Arçelik Pazarlama A.Ş. (1)	3.021	1	-	-
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	2.331	816	1.426	495
Akpa Dayanıklı Tük. Paz. A.Ş. (1)	1.717	580	1.515	558
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	1.577	467	1.458	473
Diğer (1)	407	266	103	48
	29.941	10.796	20.824	8.254

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Grup hissedarı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hizmet alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	9.156	721	21.472	4.452
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	5.357	2.263	4.434	1.419
Eltek Elektrik Enerji İth. İhr. Top. Tic. A.Ş. (1)	3.134	1.061	3.405	1.055
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1) (**)	3.098	93	1.842	621
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	2.746	986	1.915	639
Koç Holding A.Ş. (2) (*)	2.660	819	8.218	4.816
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	2.630	845	2.103	668
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizm. A.Ş. (1)	774	120	187	-
Diğer (1)	816	347	344	156
	30.371	7.255	43.920	13.826

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

(**) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında, 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

Banka mevduat hesapları	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadesiz mevduatlar	4	14
- Vadeli mevduatlar	-	20.761
	4	20.775

Çek ve senetler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	4.155	6.977
	4.155	6.977

Krediler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	4.272	-
	4.272	-

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Grup hissedarı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı gelirleri				
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	11.317	4.208	2.574	728
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	43	10	17	3
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	7	7	17	-
Yapı Kredi Faktoring (1)	-	-	198	-
	11.367	4.225	2.806	731

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri				
Yapı Kredi Faktoring (1)	12.678	-	5.668	-
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	3.385	-	1.683	317
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	158	71	104	33
	16.221	71	7.455	350

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Faiz gelirleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	105	3	116	14
	105	3	116	14

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Faiz giderleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	618	282	3.694	1.475
	618	282	3.694	1.475

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

Kur farkı gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	4.683	1.001	1.057	746
	4.683	1.001	1.057	746

Kur farkı giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	3.907	765	2.540	693
	3.907	765	2.540	693

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup'un 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 5.356 bin TL'dir (30 Eylül 2016 : 4.896 bin TL). Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve borçlarının kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017	TL karşılığı (işlevsel para birimi)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	735.442	92.185	97.308	8
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	183.381	49.072	2.164	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	7	2	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	918.830	141.259	99.472	8
5. Ticari alacaklar	4.809	-	1.147	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	96	7	17	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	4.905	7	1.164	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	923.735	141.266	100.636	8
10. Ticari borçlar	(50.985)	(4.545)	(8.298)	(11)
11. Finansal yükümlülükler	(238.958)	-	(56.998)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(363.457)	(102.177)	(91)	(28)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(15.755)	-	(3.758)	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(669.155)	(106.722)	(69.145)	(39)
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)	(669.155)	(106.722)	(69.145)	(39)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(249.105)	(30.000)	(34.000)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(249.105)	(30.000)	(34.000)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	5.475	4.544	(2.509)	(31)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	270.232	34.535	35.232	(31)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(249.105)	(30.000)	(34.000)	-
23. İhracat (30 Eylül 2017 itibarıyla)	339.042	34.695	53.329	30
24. İthalat (30 Eylül 2017 itibarıyla)	366.118	44.809	49.830	1.527

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016	TL karşılığı (işlevsel para birimi)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	470.904	76.165	53.968	613
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	189.090	39.445	13.552	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	2	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	659.996	115.610	67.520	613
5. Ticari alacaklar	7.558	-	2.037	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	74	3	17	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	7.632	3	2.054	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	667.628	115.613	69.574	613
10. Ticari borçlar	(25.305)	(2.841)	(4.126)	-
11. Finansal yükümlülükler	(491)	-	(132)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(500.458)	(108.505)	(31.937)	(29)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(25.302)	-	(6.820)	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(551.556)	(111.346)	(43.015)	(29)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(74.198)	-	(20.000)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(7.754)	-	(2.090)	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(81.952)	-	(22.090)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(633.508)	(111.346)	(65.105)	(29)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(25.397)	(3.000)	(4.000)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(25.397)	(3.000)	(4.000)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	8.723	1.267	469	584
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	67.100	4.264	13.362	584
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(25.397)	(3.000)	(4.000)	-
23. İhracat (30 Eylül 2016 itibarıyla)	307.152	41.293	55.873	802
24. İthalat (30 Eylül 2016 itibarıyla)	426.423	75.099	59.509	2.707

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini'ndeki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	<u>Vergi öncesi kar</u> <u>Yabancı paranın</u> <u>değer kazanması</u>	<u>Vergi öncesi kar</u> <u>Yabancı paranın</u> <u>değer kaybetmesi</u>
30 Eylül 2017		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.614	(1.614)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.614	(1.614)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.052)	1.052
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro net etki (4+5)	(1.052)	1.052
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(15)	15
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)		
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(15)	15
Toplam (3+6+9)	547	(547)

	<u>Vergi öncesi kar</u> <u>Yabancı paranın</u> <u>değer kazanması</u>	<u>Vergi öncesi kar</u> <u>Yabancı paranın</u> <u>değer kaybetmesi</u>
31 Aralık 2016		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	446	(446)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	446	(446)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	174	(174)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	174	(174)
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	252	(252)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	252	(252)
Toplam (3+6+9)	872	(872)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR

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

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

Aşağıdaki tablo, Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını göstermektedir:

30 Eylül 2017

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	101	-	101

31 Aralık 2016

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	52	-	52

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

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

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 26 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

.....