

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI NOTLAR**

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 - 2
ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-37

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	49.569.054	44.527.697
Ticari alacaklar	7	313.635.910	268.230.380
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	7, 21	63.769.818	50.877.972
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	7	249.866.092	217.352.408
Diğer alacaklar		90.119	958
Stoklar	8	374.091.038	264.162.428
Türev finansal varlıklar	6	15.158	1.726.888
Peşin ödenmiş giderler	13	147.432.927	78.996.994
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	19	-	2.106.718
Diğer dönen varlıklar	13	47.627.345	12.306.871
Toplam Dönen Varlıklar		932.461.551	672.058.934
Duran Varlıklar			
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	125.553.129	140.255.060
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		61.164	101.585
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	9	188.342.198	129.854.389
Finansal yatırımlar	4	239.280	239.280
Maddi duran varlıklar	10	105.889.444	112.260.055
Maddi olmayan duran varlıklar	11	146.579.091	141.447.509
Ertelenmiş vergi varlığı	19	44.931.702	39.335.574
Toplam Duran Varlıklar		611.596.008	563.493.452
Toplam Varlıklar		1.544.057.559	1.235.552.386

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2014
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	4.209.628	29.751.877
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	111.285.471	45.915.500
Ticari borçlar	7	138.978.801	81.523.996
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	7, 21	4.499.210	10.320.537
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	7	134.479.591	71.203.459
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	9.418.072	17.106.197
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		36.168.637	16.383.024
Ertelenmiş gelirler	13	291.329.683	263.802.421
Devlet teşvik ve yardımları		2.050.691	2.033.845
Kısa vadeli karşılıklar	12	238.357.778	181.758.643
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	12	6.339.676	5.381.838
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	232.018.102	176.376.805
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	1.064.823	2.025.403
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		832.863.584	640.300.906
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	459.182.119	273.846.971
Devlet teşvik ve yardımları		5.927.105	7.162.947
Uzun vadeli karşılıklar	12	29.431.828	25.403.540
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	12	24.046.979	20.969.191
<i>Diğer uzun vadeli karşılıklar</i>	12	5.384.849	4.434.349
Ertelenmiş gelirler	13	36.358.803	44.510.646
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		530.899.855	350.924.104
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		24.000.000	24.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		52.743.030	52.743.030
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		46.838.147	38.958.147
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(5.820.291)	(5.264.855)
Geçmiş yıllar karları		46.011.054	61.119.856
Net dönem karı		16.522.180	72.771.198
Toplam Özkaynaklar		180.294.120	244.327.376
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar		1.544.057.559	1.235.552.386

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)
	Notl ar	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Hasılat	14	888.934.594	345.112.655	875.088.533	233.658.229
Satışların maliyeti (-)	14	(677.295.817)	(256.745.962)	(663.351.784)	(181.523.323)
BRÜT KAR		211.638.777	88.366.693	211.736.749	52.134.906
Pazarlama giderleri (-)		(115.732.562)	(41.420.949)	(88.063.058)	(31.832.844)
Genel yönetim giderleri (-)		(33.825.496)	(9.843.626)	(29.073.461)	(7.250.824)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(26.204.024)	(9.007.239)	(22.016.010)	(6.811.327)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	112.286.243	73.672.354	57.197.800	2.648.499
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(83.237.008)	(50.773.859)	(42.263.907)	2.337.795
ESAS FAALİYET KARI		64.925.930	50.993.374	87.518.113	11.226.205
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.471.873	37.390	16.580	(15.614)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		66.397.803	51.030.764	87.534.693	11.210.591
Finansman gelirleri	17	4.802.607	85.362	11.910.830	3.569.066
Finansman giderleri (-)	18	(55.396.241)	(30.813.048)	(45.360.477)	(15.734.527)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		15.804.169	20.303.078	54.085.046	(954.870)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)					
Dönem vergi (gideri) / geliri	19	(4.739.258)	(4.383.200)	(5.849.256)	2.073.027
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	19	5.457.269	598.463	(463.934)	205.217
DÖNEM KARI		16.522.180	16.518.341	47.771.856	1.323.374
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları		(694.295)	23.778	(1.832.201)	18.655
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)		138.859	(4.756)	366.440	(3.731)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		(555.436)	19.022	(1.465.761)	14.924
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		15.966.744	16.537.363	46.306.095	1.338.298
Hisse Başına Kazanç (Kr)	20	0,069	0,069	0,199	0,006

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem (zararı)/ karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2014	24.000.000	52.743.030	29.078.147	(3.551.453)	74.438.113	96.561.743	273.269.580
Transferler	-	-	9.880.000	-	86.681.743	(96.561.743)	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(100.000.000)	-	(100.000.000)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.465.761)	-	47.771.856	46.306.095
30 Eylül 2014	24.000.000	52.743.030	38.958.147	(5.017.214)	61.119.856	47.771.856	219.575.675
1 Ocak 2015	24.000.000	52.743.030	38.958.147	(5.264.855)	61.119.856	72.771.198	244.327.376
Transferler	-	-	7.880.000	-	64.891.198	(72.771.198)	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(80.000.000)	-	(80.000.000)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(555.436)	-	16.522.180	15.966.744
30 Eylül 2015	24.000.000	52.743.030	46.838.147	(5.820.291)	46.011.054	16.522.180	180.294.120

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2015	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2014
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Vergi öncesi kar		15.804.169	54.085.046
Vergi öncesi kar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	10,11	35.775.218	34.414.916
Kıdem tazminatı karşılık gideri	12	5.568.191	3.019.665
Stok değer düşüklüğü	8	(728.351)	395.890
Garanti karşılık giderleri	12	32.957.883	19.292.011
Maddi duran varlık satış karları		(1.471.873)	(16.580)
Kredi faiz gideri	18	26.226.704	30.802.209
Kredilerden doğan gerçekleşmemiş kur farkı (geliri) / gideri		15.109.340	(375.200)
Mevduat faiz geliri	17	(616.544)	(744.216)
Şüpheli alacak karşılığı	7	4.649.511	119.341
Vadeli döviz işlemleri, net		(6.496.962)	(7.246.532)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		126.777.286	133.746.550
Ticari alacaklar ve diğer alacaklar		(35.401.850)	153.540.521
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar		(58.487.809)	(24.958.650)
Stoklar		(109.200.259)	(23.807.770)
Diğer dönen varlıklar		(101.649.689)	1.197.955
Ticari borçlar		57.454.805	(25.440.487)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		84.655.647	(45.799.983)
Gerçekleşmiş vadeli döviz işlemi kazançları, net		8.208.692	5.790.891
Ödenen vergiler		(4.739.258)	(12.892.303)
Garanti kapsamında yapılan ödemeler	12	(30.770.563)	(23.891.970)
Ödenen kıdem tazminatları	12	(3.184.698)	(2.722.033)
İşletme (faaliyetlerinde kullanılan) / faaliyetlerinden elde edilen nakit akışlar		(66.337.696)	134.762.721
Yatırım faaliyetleri			
Maddi duran varlık alımları	10	(4.037.822)	(5.237.205)
Maddi olmayan varlık alımları	11	(31.874.172)	(31.487.174)
Maddi varlık satışından elde edilen nakit		2.847.677	447.199
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışlar		(33.064.317)	(36.277.180)
Finansal faaliyetler			
Banka kredisi temini		504.751.487	345.677.465
Banka kredisi geri ödemeleri		(310.816.148)	(301.193.474)
Faiz ödemeleri		(10.108.513)	(24.243.773)
Elde edilen faiz		616.544	744.216
Temettü ödemeleri		(80.000.000)	(100.000.000)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen/ (faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışlar		104.443.370	(79.015.566)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		5.041.357	19.469.975
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	44.527.697	8.884.174
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	49.569.054	28.354.149

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET 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 ve savunma sanayi sektörlerinde faaliyet göstermekte olup üretiminin ağırlığını arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs, midibüs ve otobüs türü araçlar ile treyler, semi-treyler, hafif kamyon ve kamyonüstü uygulamaları oluşturmaktadır. Şirket'in personel sayısı 2.635 kişidir (31 Aralık 2014: 2.054).

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 artırmak 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).

30 Eylül 2015 tarihi ve bu tarihte sona eren, 9 aylık dönem itibarıyla finansal tablolar yayınlanmak üzere 27 Ekim 2015 tarihinde Şirket'imizin Denetimden Sorumlu Komitesi'nin görüşü alınarak Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Söz konusu finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından değiştirilebilir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1995 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.de ("BİST") (Eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB")) işlem görmektedir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST 'te işlem gören %27,45 oranında hissesi mevcuttur.

30 Eylül 2015 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
100,00	

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

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

İlişikteki ara dönem 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 (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (TMS/IFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket’in 30 Eylül 2015’te sona eren dokuz aylık ara döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 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 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

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

Ara dönem özet finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket’in geçerli ve raporlama para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK’nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

i) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 19’daki değişiklik, “Tanımlanmış fayda planları”

1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi

1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönemi aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:

TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi

1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönemleri aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:

TFRS 1, TFRS’nin İlk Uygulaması
TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

- ii) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palimiy ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzerliği sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak, değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

TFRS 14, “Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları”

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, tarife düzenlemesine dayalı tutarları önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını bireysel finansal tablolarında muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir. Ocak 2018’den başlayan yıllık hesap dönemleridir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

ii) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, TFRS 10’un ve TMS 28’in gereklilikleri arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da katkısı konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alışı veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik,
- TFRS 7, ‘Finansal araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik,
- TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik,
- TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

TMS 1“Finansal Tabloların Sunuluşu”

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muhafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan 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 tablolardaki brüt satış karlarının dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

- ii) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

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 şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Aralık 2014 dönemi finansal tablolarında açıklanan muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.4 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.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Bankalar		
- vadesiz mevduat	44.936	415.875
- vadeli mevduat	48.936.181	42.551.560
Alınan çekler ve senetler	513.526	1.519.333
Diğer	74.411	40.929
Toplam	49.569.054	44.527.697

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla toplam tutarı 48.936.181 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 28.565.681 TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup etkin faiz oranı yıllık % 0,5, vadesi 1 gündür, kalan 20.370.500 TL'lik tutarın faiz oranı yıllık % 12,75 ve vadesi 1 gündür.

(31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla toplam tutarı 42.551.560 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 927.560 TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup faiz oranı yıllık % 0,5, vadesi 2 gündür, kalan 41.624.000 TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık % 10,98 ve vadesi 2 gündür).

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in 795 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2014: 862 TL).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in ihracat faaliyetlerini organize etmek ve yurt dışı satışlarını artırmak amacıyla 18 Ağustos 2011 tarihinde Fransa'da tescil ettirerek kurduğu "Otokar Europe SAS" ünvanlı ve 100.000 Euro (239.280 TL) tutarındaki tamamı ödenmiş 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.

5. BORÇLANMALAR

	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	30 Eylül 2015 TL karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri (*) (***)			
TL krediler	1 Ekim 2015	0,00	4.209.628
Toplam			4.209.628

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

TL krediler	4 Nisan 2016-3 Eylül 2018	8,09-14,65	111.283.049
Avro krediler	18 Eylül 2017-21 Eylül 2017	2,65	2.422
Toplam			111.285.471

	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	30 Eylül 2015 TL karşılığı
Uzun vadeli banka kredileri (*) (**)			
TL krediler	17 Ekim 2016-3 Eylül 2018	11,55-12,60	289.466.624
Avro krediler	10 Şubat 2017-21 Eylül 2017	2,65-2,90	169.715.495
Toplam			459.182.119

(*) Sabit faiz oranlı

(**) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 663 gündür.

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

	Vade aralığı	Faiz oranı(%)	31 Aralık 2014 TL karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri (*)			
TL krediler(***)	2 Ocak 2015- 5 Ocak 2015	0,00	524.367
Avro krediler	2 Ocak 2015	3,11-3,17	29.227.510
Toplam			29.751.877

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

TL krediler	11 Mart 2016- 17 Ekim 2016	8,05-11,73	2.375.726
Avro krediler	9 Şubat 2015	2,04	43.539.774
Toplam			45.915.500

	Vade aralığı	Faiz oranı(%)	31 Aralık 2014 TL karşılığı
Uzun vadeli banka kredileri (*)(**)			
TL krediler	11 Mart 2016- 29 Eylül 2017	8,82-11,73	230.794.141
Avro krediler	29 Haziran 2016	3,66	43.052.830
Toplam			273.846.971

(*) Sabit faiz oranlı

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

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur (31 Aralık 2014 - Yoktur).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

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

	Sözleşme tutarı	Cari Dönem Sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler Varlıklar
30 Eylül 2015:			
Vadeli döviz işlemleri	86.143.250	8 Ekim 2015- 30 Ekim 2015	15.158
Kısa vadeli türev finansal araçlar	86.143.250		15.158
Toplam türev finansal araçlar	86.143.250		15.158

	Sözleşme tutarı	Önceki Dönem Sözleşme Vadeleri	Gerçeğe uygun değerler Varlıklar
31 Aralık 2014:			
Vadeli döviz işlemleri	137.947.680	8 Ocak 2015- 5 Şubat 2015	1.726.888
Kısa vadeli türev finansal araçlar	137.947.680		1.726.888
Toplam türev finansal araçlar	137.947.680		1.726.888

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar, net	150.841.489	132.684.387
Alacak senetleri, net	125.913.021	107.194.793
	276.754.510	239.879.180
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(26.888.418)	(22.526.772)
Kısa vadeli ticari alacaklar	249.866.092	217.352.408
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	63.769.818	50.877.972
Kısa vadeli ticari alacaklar	313.635.910	268.230.380
Uzun vadeli ticari alacaklar, net	108.316.019	125.884.462
Uzun vadeli alacak senetleri, net	17.237.110	14.370.598
Uzun vadeli ticari alacaklar	125.553.129	140.255.060

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Şirket'in alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan ve senetli treyler satışlarından doğmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket bayilerinden kaynaklanan alacaklardan, şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 97.765.898 TL (31 Aralık 2014 - 60.016.673 TL) tutarındaki alacak tutarı, toplam 96.030.592 TL (31 Aralık 2014 - 126.993.500TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

Ticari alacaklar için yaşlandırma analizi

Vadesi geçen ancak karşılık ayrılmamış olan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2015		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		202.896
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş		-
Toplam		202.896
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)		201.603

31 Aralık 2014		Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş		-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş		-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş		152
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş		174.176
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş		-
Toplam		174.328
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)		173.035

(1) Treyler araçları üstündeki rehin teminatlarıdır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
1 Ocak	22.526.772	21.961.122
Tahsilatlar	(287.865)	(189)
Yıl içerisindeki artış	4.649.511	119.341
Toplam	26.888.418	22.080.274

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ticari alacakların (senetler hariç) ortalama vadeleri 60-90 gün arasındadır (31 Aralık 2014 - 60 - 90 gün)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ticari borçlar, net	134.234.491	70.978.759
Borç senetleri, net	245.100	224.700
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	134.479.591	71.203.459
İlişkili taraflara ticari borçlar	4.499.210	10.320.537
Kısa vadeli ticari borçlar	138.978.801	81.523.996

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 45-60 gün arasındadır. (31 Aralık 2014 - 45 - 60 gün arasında).

8. STOKLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Hammadde	128.850.683	93.535.860
Yarı mamul	42.385.354	16.423.428
Mamul	64.413.038	33.518.461
Ticari mallar	59.059.083	50.425.115
Yoldaki mallar	80.149.286	71.754.321
Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(766.406)	(1.494.757)
Toplam	374.091.038	264.162.428

(*) Stok değer düşüklüğünün 310.416 TL'lik kısmı mamuller (31 Aralık 2014 - 1.356.002 TL), 455.990 TL'lik kısmı ise ticari mallara (31 Aralık 2014 - 138.755 TL) ilişkindir. Stok değer düşüklüğü karşılığı satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

9. DEVAM EDEN YILLARA SARI İŞLERDEN ALACAKLAR

Devam eden yıllara sari işlerle ilgili toplam ticari alacakların kısa vadeli avanslarla netleştirilmesi sonucu alacak bakiyesi 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 188.342.198 TL (31 Aralık 2014 - 129.854.389 TL) olmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve finansal tablolarda ertelenmiş gelirler içerisinde yer alan kısa vadeli avansların toplam tutarı 131.522.731 TL'dir (31 Aralık 2014 - 113.014.910 TL). Ertelenmiş gelirler içerisinde kalan 136.303.308 TL'lik tutar diğer alınan sipariş avanslarından (31 Aralık 2014 - 130.933.443 TL) ve 23.503.644 TL diğer borçlardan (31 Aralık 2014 - 19.854.068 TL) oluşmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	37.456.746	-	-	-	37.456.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.621.866	-	-	-	11.621.866
Binalar	60.170.668	-	-	-	60.170.668
Makine, tesis ve cihazlar	108.389.066	1.523.744	(6.405.949)	330.952	103.837.813
Taşıt araçları	9.169.102	314.541	(765.796)	-	8.717.847
Döşeme ve demirbaşlar	34.568.907	1.180.139	(1.980.423)	63.969	33.832.592
Özel maliyetler	2.841.765	18.975	-	-	2.860.740
Yapılmakta olan yatırımlar	2.355.130	1.000.423	-	(995.799)	2.359.754
	266.573.250	4.037.822	(9.152.168)	(600.878)	260.858.026
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.176.947	485.839	-	-	6.662.786
Binalar	31.891.231	2.113.507	-	-	34.004.738
Makine, tesis ve cihazlar	87.805.628	4.117.029	(6.405.949)	-	85.516.708
Taşıt araçları	4.737.483	550.775	(195.538)	-	5.092.720
Döşeme ve demirbaşlar	21.866.594	1.742.099	(1.980.423)	-	21.628.270
Özel maliyetler	1.835.312	228.048	-	-	2.063.360
	154.313.195	9.237.297	(8.581.910)	-	154.968.582
Net defter değeri	112.260.055				105.889.444
	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2014
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	37.456.746	-	-	-	37.456.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.309.351	20.475	-	263.225	11.593.051
Binalar	60.170.668	-	-	-	60.170.668
Makine, tesis ve cihazlar	111.943.555	1.199.894	(406.993)	162.013	112.898.469
Taşıt araçları	7.957.194	1.161.792	(448.192)	-	8.670.794
Döşeme ve demirbaşlar	31.761.624	1.523.022	(115.418)	168.633	33.337.861
Özel maliyetler	2.734.585	13.500	-	79.599	2.827.684
Yapılmakta olan yatırımlar	1.778.321	1.318.522	-	(950.847)	2.145.996
	265.112.044	5.237.205	(970.603)	(277.377)	269.101.269
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.654.789	1.140.583	-	-	5.795.372
Binalar	29.073.222	2.113.507	-	-	31.186.729
Makine, tesis ve cihazlar	86.240.277	5.871.844	(359.772)	-	91.752.349
Taşıt araçları	4.071.036	549.610	(86.379)	-	4.534.267
Döşeme ve demirbaşlar	18.760.344	2.284.868	(93.833)	-	20.951.379
Özel maliyetler	1.469.753	270.926	-	-	1.740.679
	144.269.421	12.231.338	(539.984)	-	155.960.775
Net defter değeri	120.842.623				113.140.494

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2015 ve 2014'te sona eren dokuz aylık ara dönemler için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Araştırma geliştirme giderleri	25.250.686	20.819.861
Yıllara sari işler maliyeti	2.249.873	5.694.199
Satılan malın maliyeti	3.804.589	3.713.299
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	1.513.045	1.417.620
Stoklar üzerindeki amortisman	805.761	860.075
Genel yönetim giderleri	1.254.844	1.090.604
Satış ve pazarlama giderleri	896.420	819.258
Toplam	35.775.218	34.414.916

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
Maliyet:					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13.530.710	638.919	-	600.878	14.770.507
Geliştirme maliyetleri	186.078.994	-	(819.200)	17.244.062	202.503.856
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	40.525.892	31.235.253	-	(17.244.062)	54.517.083
	240.135.596	31.874.172	(819.200)	600.878	271.791.446
Birikmiş itfa payları:					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10.221.496	1.287.235	-	-	11.508.731
Geliştirme maliyetleri	88.466.591	25.250.686	(13.653)	-	113.703.624
	98.688.087	26.537.921	(13.653)	-	125.212.355
Net defter değeri	141.447.509				146.579.091

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2014
Maliyet:					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12.289.381	605.052	-	277.377	13.171.810
Geliştirme maliyetleri	147.369.338	-	-	4.143.717	151.513.055
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	35.639.826	30.882.122	-	(4.143.717)	62.378.231
	195.298.545	31.487.174	-	277.377	227.063.096
Birikmiş itfa payları:					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8.371.380	1.363.716	-	-	9.735.096
Geliştirme maliyetleri	60.634.428	20.819.862	-	-	81.454.290
	69.005.808	22.183.578	-	-	91.189.386
Net defter değeri	126.292.737				135.873.710

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç karşılıkları - kısa vadeli

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Diğer maliyet karşılığı (*)	197.844.011	153.473.113
Garanti giderleri karşılığı	19.417.559	18.180.739
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	6.339.676	5.381.838
Vakıf SGK işveren payı karşılığı	2.925.000	2.925.000
Lisans giderleri karşılığı	1.156.317	1.264.726
Diğer	10.675.215	533.227
Toplam	238.357.778	181.758.643

(*) 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.

Borç karşılıkları - uzun vadeli

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Garanti giderleri karşılığı	5.384.849	4.434.349
Toplam	5.384.849	4.434.349

Garanti giderleri karşılığı

Garanti giderleri karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
1 Ocak	22.615.088	25.256.158
Yıl içerisindeki artış	32.957.883	19.292.011
Gerçekleşen ödemeler	(30.770.563)	(23.891.970)
30 Eylül itibarıyla	24.802.408	20.656.199

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	24.046.979	20.969.191
Kullanılmamış izin karşılığı	6.339.676	5.381.838
Toplam	30.386.655	26.351.029

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 3.828 TL (31 Aralık 2014 - 3.438 TL) ile sınırlanmıştır.

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

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

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Net iskonto oranı (%)	3,50	3,50
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	2,29	2,59

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

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
1 Ocak	20.969.191	16.173.142
Faiz gideri	1.423.284	1.097.752
Cari yıl karşılığı	4.144.907	1.921.913
Yeniden ölçüm kayıpları	694.295	1.832.201
Ödemeler	(3.184.698)	(2.722.033)
30 Eylül itibarıyla	24.046.979	18.302.975

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Dönemler içindeki kullanılmayan izin günleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
1 Ocak	5.381.838	4.443.081
Cari yıl karşılığı	957.838	733.027
30 Eylül itibarıyla	6.339.676	5.176.108

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Taahhütler ve zorunluluklar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.322.780.987	846.743.403
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
d. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	1.322.780.987	846.743.403

TRİ'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Orjinal para birimi	TL karşılığı
ABD Doları	309.366.205	941.494.173	236.106.385	547.507.096
Avro	58.552.982	200.321.463	38.486.835	108.559.815
TL	180.965.351	180.965.351	190.676.492	190.676.492
	1.322.780.987		846.743.403	

Verildiği yerlere göre TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Verilen teminat mektupları		
Savunma Sanayi Müsteşarlığı	788.798.120	462.293.181
Diğer	533.982.867	384.450.222
Toplam	1.322.780.987	846.743.403

Teminat mektupları

a) 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Banka teminat mektupları (*)	1.322.780.987	846.743.403
	1.322.780.987	846.743.403

(*) 757.307.651 TL tutarındaki teminatlar Altay Projesi kapsamında Savunma Sanayi Müsteşarlığı'na verilen teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2014 - 458.062.131 TL).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Banka teminat mektupları (**)	475.773.142	346.144.591
Teminat senetleri	23.443.620	24.410.289
Alınan ipotekler	582.000	842.000
Teminat çekleri	857.200	6.548.000
Toplam	500.655.962	377.944.880

(**) 249.014.913 TL tutarındaki teminat mektupları, Altay Projesi kapsamında, alt yüklenicilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2014 – 156.811.967 TL).

Koşullu varlıklar

Ar-Ge indirimi kapsamında, vergi indiriminden yararlanılamayan 2010 yılına ait tutar için açılan dava sonuçlanmış olup 2.923.627 TL'lik tutar Şirket'e iade edilmiştir. Aynı kapsamda 2011-2012-2013 yılları işlemleri için de dava açılmış olup Şirket lehine sonuçlanan bu davalar temyiz aşamasındadır. 2014 yılı için de dava açılmış olup dava süreci devam etmektedir.

Temyiz aşamasında olan 2011-2012-2013 yıllarına ait dava konusu toplam tutar 31.707.241 TL; 2014 yılı için dava konusu edilen tutar ise 4.461.395 TL'dir.

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Peşin ödenmiş giderler:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Verilen avanslar	144.114.084	75.972.542
Peşin ödenmiş giderler	3.318.843	3.024.452
Toplam	147.432.927	78.996.994

b) Diğer dönen varlıklar:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Katma değer vergisi alacakları	44.849.664	11.466.073
Diğer	2.777.681	840.798
Toplam	47.627.345	12.306.871

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) Ertelenmiş gelirler

Ertelenmiş gelirler- kısa vadeli	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	23.503.644	19.378.209
Diğer ertelenmiş gelirler (**)	-	475.859
Alınan sipariş avansları	267.826.039	243.948.353
Toplam	291.329.683	263.802.421

Ertelenmiş gelirler- uzun vadeli	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	36.358.803	44.510.646
Toplam	36.358.803	44.510.646

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

(**) Raporlama tarihi itibarıyla dönemsellik ilkesi gereği sarkan faturalara ilişkin ertelenmiş gelirlerden oluşmaktadır.

d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Personele borçlar	6.050.000	9.237.281
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	2.801.545	3.753.058
Ödenecek vergi ve fonlar	566.527	4.115.858
Toplam	9.418.072	17.106.197

e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi ve fonlar	189.233	1.544.485
Tecil edilen özel tüketim vergisi	441.686	92.889
Diğer	433.904	388.029
Toplam	1.064.823	2.025.403

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Net satışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Yurtiçi satışlar	656.512.137	241.216.528	734.831.429	184.122.930
Yurtdışı satışlar	236.319.597	106.760.115	141.702.988	49.942.701
Brüt satışlar	892.831.734	347.976.643	876.534.417	234.065.631
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(3.897.140)	(2.863.988)	(1.445.884)	(407.402)
Net satışlar	888.934.594	345.112.655	875.088.533	233.658.229

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemler içinde Şirket'in yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Ticari araçlar	487.551.754	175.445.069	429.280.853	109.751.411
Savunma sanayi araçları	149.177.053	80.911.482	236.368.475	49.782.144
Diğer satışlar (*)	252.205.787	88.756.104	209.439.205	74.124.674
Toplam	888.934.594	345.112.655	875.088.533	233.658.229

(*) 132.246.698 TL'lik kısmı yıllara sari işlere ilişkin tahmini kazançlardan oluşmaktadır (30 Eylül 2014 133.150.207 TL).

Satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Satılan mamullerin maliyeti	(626.352.453)	(235.696.751)	(626.887.372)	(167.400.431)
Satılan ticari malların maliyeti	(50.943.364)	(21.049.211)	(36.464.412)	(14.122.892)
Toplam	(677.295.817)	(256.745.962)	(663.351.784)	(181.523.323)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri	62.252.877	54.083.806	26.188.087	(11.355.473)
Vadeli işlem geliri	33.757.683	10.916.726	11.391.972	7.483.786
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	9.484.032	5.737.622	13.517.861	4.164.080
Teşvik gelirleri	1.525.384	508.461	1.183.860	394.620
Diğer gelirler	5.266.267	2.425.739	4.916.020	1.961.486
Toplam	112.286.243	73.672.354	57.197.800	2.648.499

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	(51.257.749)	(34.547.231)	(37.706.308)	3.178.326
Vadeli işlem gideri	(27.260.721)	(13.388.056)	(4.145.440)	(605.557)
Şüpheli alacak karşılık gideri	(4.649.511)	(2.827.935)	(119.341)	(138.975)
Diğer	(69.027)	(10.637)	(292.818)	(95.999)
Toplam	(83.237.008)	(50.773.859)	(42.263.907)	2.337.795

17. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Mevduat faiz geliri	616.544	292.575	744.216	188.619
Mevduat kur farkı geliri	3.693.737	831.486	2.129.514	873.447
Kredi kur farkı geliri	492.326	(1.038.699)	9.037.100	2.507.000
Toplam	4.802.607	85.362	11.910.830	3.569.066

18. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Kredi faiz gideri	(26.226.704)	(11.761.872)	(30.802.209)	(12.238.284)
Mevduat kur farkı gideri	(6.248.347)	(1.420.037)	(2.261.468)	(584.543)
Kredi kur farkı gideri	(22.921.190)	(17.631.139)	(12.296.800)	(2.911.700)
Toplam	(55.396.241)	(30.813.048)	(45.360.477)	(15.734.527)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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 2014 - %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 (2014 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergiler	4.920.295	4.642.432
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(4.920.295)	(6.749.150)
Dönem karı vergi yükümlülüğü /varlığı	-	(2.106.718)

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014
Cari dönem kurumlar vergisi	(4.739.258)	(5.849.256)
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri		
-Dönem karına yansıtılan	5.457.269	(463.934)
-Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	138.859	366.440
Toplam vergi (gideri) / geliri	856.870	(5.946.750)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif		Ertelenmiş vergi	
	Geçici farklar		varlığı / (yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Maddi duran varlıklar	(9.651.619)	(10.686.872)	1.550.971	1.343.920
Maddi olmayan duran varlıklar	(20.598.281)	(24.037.595)	(4.119.656)	(4.807.519)
Ertelenmiş finansal giderler	(862.046)	(483.877)	(172.409)	(96.775)
Stoklar	692.676	1.549.110	138.535	309.822
Garanti giderleri karşılığı	24.802.408	22.615.088	4.960.482	4.523.018
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	24.046.979	20.969.191	4.809.396	4.193.838
Ertelenmiş finansal gelirler	10.969.555	14.148.535	2.193.911	2.829.707
Diğer karşılıklar	18.302.343	9.358.416	3.660.469	1.871.684
Ertelenmiş bakım onarım gelirleri	59.862.447	63.888.855	11.972.489	12.777.771
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	93.277.779	73.915.663	18.655.556	14.783.133
Diğer	6.409.790	8.034.875	1.281.958	1.606.975
Ertelenmiş vergi varlığı			44.931.702	39.335.574

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait ertelenmiş vergi varlığının hareketi aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
1 Ocak	39.335.574	43.338.020
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri		
-Dönem karına yansıtılan	5.457.269	(463.934)
-Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	138.859	366.440
Toplam	44.931.702	43.240.526

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay 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. Pay başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

20. PAY BAŞINA KAZANÇ (Devamı)

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

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Hissedarlara ait net kar (TL)	16.522.180	47.771.856
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Pay başına kazanç (Kuruş)	0,069	0,199

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

i) 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	55.737.886	38.705.221
Otokar Europe SAS (3)	7.232.650	11.434.239
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	401.389	7.029
Ford Otosan A.Ş. (2)	397.841	731.483
Diğer (1)	52	-
Toplam	63.769.818	50.877.972

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

İlişkili taraflara borçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.587.007	3.472.371
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	670.406	2.347.607
Eltek Elektrik Enerji İth. İhr. Top.Tic. A.Ş.(1)	490.916	392.345
Koç Holding A.Ş. (2)	372.655	1.571.510
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	356.441	408.031
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	305.577	464.983
Akpa Dayanıklı Tük. Paz. A.Ş. (1)	263.621	200.402
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	195.448	342.279
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. (1)	110.656	313.039
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	73.934	84.853
Diğer (1)	72.549	723.117
Toplam	4.499.210	10.320.537

- (1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları
- (2) Şirket hissedarı
- (3) Şirket'in konsolidasyon kapsamında yer almayan bağlı ortaklığı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

Ürün ve hizmet satışları	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	184.273.463	92.752.732	109.749.587	34.525.512
Otokar Europe SAS (3)	11.689.233	3.855.285	10.708.947	3.969.191
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	1.110.328	465.767	5.323.130	1.327.728
Aygaz A.Ş. (1)	591.970	284.374	92.564	75.523
Ford Otosan (2)	1.563	1.297	180.456	304
Otokoç Otomotiv Tic. ve San.A.Ş. (1)	589	-	551	-
RMK Marine Gemi Yap. San. İşl. A.Ş. (1)	-	-	485	-
Toplam	197.667.146	97.359.455	126.055.720	39.898.258

(*) Ram Dış Ticaret'e yapılan satışlar ilişkili olmayan üçüncü taraflar için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Sabit kıymet alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. (1)	649.502	141.833	949.849	309.809
Otokoç Otomotiv Tic. ve San.A.Ş. (1)	161.901	-	65.563	-
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	130.934	65.983	16.566	3.790
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	18.878	18.878	-	-
Arçelik A.Ş. (1)	13.360	1.580	16.242	11.494
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1)	4.850	4.850	12.045	-
Toplam	979.425	233.124	1.060.265	325.093

Stok alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	12.410.881	4.621.034	11.059.569	4.369.443
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	4.112.603	1.569.035	3.333.847	872.341
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş.(1)	1.766.402	609.480	1.552.874	393.214
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	1.730.422	628.083	2.075.415	604.682
Opet Petrolcülük A.Ş.(1)	1.331.638	453.489	1.468.719	585.411
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş.(1)	44.847	21.545	641.768	33.147
Arçelik A.Ş. (1)	2.783	-	3.330	2.193
Ford Otosan A.Ş.(2)	2.752	-	37.879	3.659
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	-	-	342.036	136.299
Toplam	21.402.328	7.902.666	20.515.437	7.000.389

- (1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları
- (2) Şirket hissedarı
- (3) Şirket'in konsolidasyon kapsamında yer almayan bağlı ortaklığı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Hizmet alımları				
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1)	9.186.378	2.833.952	3.096.946	831.467
Otokar Europe SAS (3)	5.060.200	2.619.062	1.955.690	926.822
Eltek Elektrik Enerji İth.İhr.Top.Tic. A.Ş.(1)	3.532.964	1.160.367	3.006.365	871.436
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	3.406.046	1.112.435	3.049.788	1.150.574
Koç Holding A.Ş. (2)	1.896.619	571.339	1.688.781	637.641
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.(1)	1.582.793	584.085	1.444.401	619.498
Koç Sistem Bilgi ve İlt. Hizm. A.Ş. (1)	1.005.293	483.761	751.245	232.250
Diğer (1)	430.785	155.211	250.192	77.025
Toplam	26.101.078	9.520.212	15.243.408	5.346.713

Banka mevduat hesapları	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadesiz mevduatlar	23.095	78.461
- Vadeli mevduatlar	48.429.472	1.353.000
Toplam	48.452.567	1.431.461

Çek ve senetler	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	15.330.133	24.644.202
Toplam	15.330.133	24.644.202

Krediler	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	38.799.850	122.670.359
Toplam	38.799.850	122.670.359

- (1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları
- (2) Şirket hissedarı
- (3) Şirket'in konsolidasyon kapsamında yer almayan bağlı ortaklığı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı gelirleri				
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1)	7.958.586	7.140.342	5.596.285	1.780.920
Yapı Kredi Faktoring A.Ş. (1)	3.026.053	3.026.053	-	-
Otokar Europe SAS (3)	351.198	251.461	782.640	7.387
Diğer (1)	14.727	3.993	9.216	2.501
Toplam	11.350.564	10.421.849	6.388.141	1.790.808

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri				
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1)	2.258.980	1.313.739	364.523	92.896
Otokar Europe SAS (3)	161.237	17.031	127.235	6.032
Diğer (1)	84.035	36.174	14.635	1
Toplam	2.504.252	1.366.944	506.393	98.929

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Faiz gelirleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	22.112	7.977	226.511	1.814
Toplam	22.112	7.977	226.511	1.814

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
--	------------------------------	--------------------------------	------------------------------	--------------------------------

Faiz giderleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	5.001.176	1.475.042	2.595.824	1.758.209
Toplam	5.001.176	1.475.042	2.595.824	1.758.209

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
--	------------------------------	--------------------------------	------------------------------	--------------------------------

Kur farkı gelirleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	3.021.518	117.793	6.565.498	2.418.760
Toplam	3.021.518	117.793	6.565.498	2.418.760

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
--	------------------------------	--------------------------------	------------------------------	--------------------------------

Kur farkı giderleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	5.147.999	212.895	5.758.478	2.353.376
Toplam	5.147.999	212.895	5.758.478	2.353.376

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde, şirketin yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşan üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 4.101.536 TL'dir (30 Eylül 2014: 2.869.479 TL).

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

Döviz pozisyonu tablosu

30 Eylül 2015	TL karşılığı (işlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	152.512.006	5.304.564	39.885.467	(18.984)
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	172.863.260	46.464.192	9.193.471	1.319
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	33.197	4.304	5.875	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	325.408.463	51.773.060	49.084.813	(17.665)
5. Ticari alacaklar	125.130.751	-	36.575.106	-
6a. Parasal finansal varlıklar	188.342.198	61.887.490	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	59.324	-	17.340	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	313.532.273	61.887.490	36.592.446	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	638.940.736	113.660.550	85.677.259	(17.665)
10. Ticari borçlar	(42.742.516)	(2.270.031)	(5.071.840)	(4.008.405)
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(374.594.606)	(122.956.303)	(117.412)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(23.503.644)	-	(6.870.000)	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(440.840.766)	(125.226.334)	(12.059.252)	(4.008.405)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(169.717.917)	-	(49.607.716)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(36.358.803)	-	(10.627.500)	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(206.076.720)	-	(60.235.216)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(646.917.486)	(125.226.334)	(72.294.468)	(4.008.405)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	10.117.158	14.493.250	(16.000.000)	4.500.000
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	75.507.908	17.993.250	-	4.500.000
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(65.390.750)	(3.500.000)	(16.000.000)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	2.140.408	2.927.466	(2.617.209)	473.930
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	51.793.176	(11.570.088)	30.857.076	(4.026.070)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	10.117.158	14.493.250	(16.000.000)	4.500.000
23. İhracat (30 Eylül 2015 itibarıyla)	235.730.953	29.817.972	52.129.750	29.744
24. İthalat (30 Eylül 2015 itibarıyla)	328.768.752	67.273.192	43.040.614	4.708.678

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2014	TL karşılığı (işlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	157.673.175	1.490.821	53.636.019	813.379
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	78.275.263	32.100.834	1.359.816	280
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	26.552	4.304	5.875	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	235.974.990	33.595.959	55.001.710	813.659
5. Ticari alacaklar	140.250.969	-	49.722.044	-
6a. Parasal finansal varlıklar	129.854.389	55.998.270	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	93.433	19.200	17.340	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	270.198.791	56.017.470	49.739.384	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	506.173.781	89.613.429	104.741.094	813.659
10. Ticari borçlar	(19.937.556)	(3.702.607)	(3.638.931)	(302.341)
11. Finansal yükümlülükler	(72.767.284)	-	(25.797.598)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(303.024.062)	(129.627.109)	(862.112)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(19.854.068)	-	(7.038.702)	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(415.582.970)	(133.329.716)	(37.337.343)	(302.341)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(43.052.830)	-	(15.263.173)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(44.510.646)	-	(15.780.000)	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(87.563.476)	-	(31.043.173)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(503.146.446)	(133.329.716)	(68.380.516)	(302.341)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(5.501.182)	45.234.300	(38.500.000)	(500.000)
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	104.893.818	45.234.300	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(110.395.000)	-	(38.500.000)	(500.000)
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(2.473.847)	1.518.013	(2.139.422)	11.318
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	67.272.064	(43.739.791)	59.156.065	511.318
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	1.726.888	45.234.300	(38.500.000)	(500.000)
23. İhracat (30 Eylül 2014 itibarıyla)	141.702.414	33.128.492	24.776.428	24.854
24. İthalat (30 Eylül 2014 itibarıyla)	256.782.882	64.354.191	38.072.835	1.442.671

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini'ndeki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir :

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

30 Eylül 2015	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	890.916	(890.916)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	890.916	(890.916)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(895.400)	895.400
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(895.400)	895.400
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	218.525	(218.525)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	218.525	(218.525)
Toplam (3+6+9)	214.041	(214.041)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	<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 2014		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	352.012	(352.012)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	352.012	(352.012)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(603.467)	603.467
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(603.467)	603.467
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	4.070	(4.070)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	4.070	(4.070)
Toplam (3+6+9)	(247.385)	247.385

23. FİNANSAL 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).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

23. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını / yükümlülüklerini göstermektedir:

30 Eylül 2015				
Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	15.158	-	15.158
Toplam	-	15.158	-	15.158

31 Aralık 2014				
Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	1.726.888	-	1.726.888
Toplam	-	1.726.888	-	1.726.888

Gerçeğe uygun değer, 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 gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit edilmiştir. Gerçeğe uygun değer 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 gerçeğe uygun değerini yansıttığını düşünmektedir.

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

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

24. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.