

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**1 Ocak - 31 Mart 2014 ara hesap d6nemine ait
6zet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar**

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

İçindekiler

| | <u>Sayfa</u> |
|---|---------------------|
| Ara dönem özet bilanço | 2 - 3 |
| Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosu | 4 |
| Ara dönem özet özkaynak değişim tablosu | 5 |
| Ara dönem özet nakit akım tablosu | 6 |
| Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar | 7 - 37 |

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi**31 Mart 2014 tarihi itibariyle
ara dönem bilanço**

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

| | | Cari dönem | Geçmiş dönem |
|---|---------------|-----------------------------------|---|
| | | (İncelemeden geçmemiş) | (Bağımsız denetimden geçmiş) |
| | Notlar | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
| Varlıklar | | | |
| Dönen varlıklar | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 3 | 60.938.912 | 8.884.174 |
| Ticari alacaklar | 7 | 310.637.230 | 399.220.867 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 7,21 | 27.891.519 | 71.374.049 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 7 | 282.745.711 | 327.846.818 |
| Diğer alacaklar | | 29.352 | 2.524 |
| Stoklar | 8 | 363.129.806 | 297.797.165 |
| Türev finansal varlıklar | 6 | 525.846 | - |
| Peşin ödenmiş giderler | 13 | 76.117.873 | 74.985.116 |
| Diğer dönen varlıklar | 13 | 9.516.845 | 17.053.925 |
| Toplam dönen varlıklar | | 820.895.864 | 797.943.771 |
| Duran varlıklar | | | |
| Ticari alacaklar | 7 | 172.498.701 | 192.938.324 |
| Diğer alacaklar | | 60.094 | 58.112 |
| Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar | 9 | 99.209.157 | 93.597.289 |
| Finansal yatırımlar | 4 | 239.280 | 239.280 |
| Maddi duran varlıklar | 10 | 117.662.278 | 120.842.623 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 11 | 128.247.632 | 126.292.737 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 19 | 45.286.720 | 43.338.020 |
| Toplam duran varlıklar | | 563.203.862 | 577.306.385 |
| Toplam varlıklar | | 1.384.099.726 | 1.375.250.156 |

Sayfa 7 ile 37 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi**31 Mart 2014 tarihi itibariyle****ara dönem bilanço**

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

| | | Cari dönem | Geçmiş dönem |
|--|---------------|-------------------------------|------------------------------------|
| | | (İncelemeden geçmemiş) | Bağımsız denetimden geçmiş) |
| | Notlar | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
| Yükümlülükler | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | | |
| Kısa vadeli finansal borçlar | 5 | 148.290.831 | 138.276.975 |
| Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları | 5 | 1.934.272 | 2.686.797 |
| Türev finansal yükümlülükler | 6 | - | 1.231.950 |
| Ticari borçlar | 7 | 171.126.601 | 102.434.509 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 7, 21 | 8.105.699 | 13.154.537 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 7 | 163.020.902 | 89.279.972 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 13 | 6.480.582 | 19.143.540 |
| Diğer borçlar | 13 | 10.785.050 | 10.819.100 |
| Ertelenmiş gelirler | 13 | 290.201.024 | 306.326.515 |
| Devlet teşvik ve yardımları | | 1.100.718 | 1.467.624 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 19 | 3.055.359 | 7.043.047 |
| Kısa vadeli karşılıklar | 12 | 129.452.715 | 95.999.670 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 13 | 100.668.072 | 1.615.447 |
| Toplam kısa vadeli yükümlülükler | | 863.095.224 | 687.045.174 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | | |
| Finansal borçlar | 5 | 253.000.000 | 332.047.500 |
| Devlet teşvik ve yardımları | | 7.055.794 | 7.055.794 |
| Uzun vadeli karşılıklar | 12 | 31.157.338 | 26.957.401 |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 12 | 24.756.451 | 20.616.223 |
| -Diğer uzun vadeli karşılıklar | 12 | 6.400.887 | 6.341.178 |
| Ertelenmiş gelirler | 13 | 48.874.707 | 48.874.707 |
| Toplam uzun vadeli yükümlülükler | | 340.087.839 | 414.935.402 |
| 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 | | 38.958.147 | 29.078.147 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | | (5.050.059) | (3.551.453) |
| Geçmiş yıllar karları | | 61.119.856 | 74.438.113 |
| Net dönem karı | | 9.145.689 | 96.561.743 |
| Toplam özkaynaklar | | 180.916.663 | 273.269.580 |
| Toplam yükümlülükler | | 1.384.099.726 | 1.375.250.156 |

Sayfa 7 ile 37 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi**31 Mart 2014 tarihi nde sona eren ara hesap dönemine ait
Kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

| | | Cari Dönem (İncelemeden geçmemiş) | <i>Yeniden Sınıflanmış Geçmiş Dönem (İncelemeden geçmemiş)</i> |
|--|---------------|--|--|
| | Notlar | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
| Satış gelirleri | 14 | 283.246.306 | 334.377.832 |
| Satışların maliyeti (-) | 14 | (225.100.883) | (260.362.543) |
| Brüt kar | | 58.145.423 | 74.015.289 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | | (24.560.781) | (23.357.433) |
| Genel yönetim giderleri (-) | | (10.184.745) | (10.751.902) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | | (7.709.378) | (5.895.852) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 15 | 40.410.739 | 24.921.525 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 16 | (34.324.665) | (20.885.054) |
| Esas faaliyet karı | | 21.776.593 | 38.046.572 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | | 35.304 | 92.339 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-) | | - | - |
| Finansman gideri öncesi faaliyet karı | | 21.811.897 | 38.138.911 |
| Finansal gelirler | 17 | 5.422.454 | 515.831 |
| Finansal giderler (-) | 18 | (16.610.318) | (8.166.649) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı | | 10.624.033 | 30.488.094 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri | | | |
| - Dönem vergi gideri (-) | 19 | (3.052.392) | (9.610.901) |
| - Ertelenmiş vergi gelir /gideri | 19 | 1.574.048 | 5.244.912 |
| Dönem karı | | 9.145.689 | 26.122.105 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar | | (1.873.258) | (1.091.467) |
| Vergi etkisi | | 374.652 | 272.867 |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider) vergi sonrası | | (1.498.606) | (818.600) |
| Toplam kapsamlı gelir | | 7.647.083 | 25.303.505 |
| Hisse başına kazanç (kr) | 20 | 0,038 | 0,109 |

Sayfa 7 ile 37 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
öz kaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| | Ödenmiş sermaye | Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç ve kayıplar | Geçmiş yıllar karları | Dönem net karı | Toplam özkaynaklar |
|---|-------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|--|--|-----------------------|-------------------|--------------------|
| 1 Ocak 2013 | 24.000.000 | 52.743.030 | 22.798.147 | | (2.526.430) | 66.441.516 | 78.276.597 | 241.732.860 |
| Geçmiş yıllar karlarına transfer | - | - | - | - | - | 78.276.597 | (78.276.597) | - |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer | - | - | 6.280.000 | - | (6.280.000) | - | - | - |
| Temettü ödemesi | - | - | - | - | (64.000.000) | - | - | (64.000.000) |
| Net dönem karı | - | - | - | - | - | - | 26.122.105 | 26.122.105 |
| Diğer kapsamlı gelir/(gider) | - | - | - | (818.600) | - | - | - | (818.600) |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | (818.600) | - | - | 26.122.105 | 25.303.505 |
| 31 Mart 2013 | 24.000.000 | 52.743.030 | 29.078.147 | | (3.345.030) | 74.438.113 | 26.122.105 | 203.036.365 |
| 1 Ocak 2014 | 24.000.000 | 52.743.030 | 29.078.147 | | (3.551.453) | 74.438.113 | 96.561.743 | 273.269.580 |
| Geçmiş yıllar karlarına transfer | - | - | - | - | - | 96.561.743 | (96.561.743) | - |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer | - | - | 9.880.000 | - | (9.880.000) | - | - | - |
| Temettü ödemesi | - | - | - | - | (100.000.000) | - | - | (100.000.000) |
| Net dönem karı | - | - | - | - | - | - | 9.145.689 | 9.145.689 |
| Diğer kapsamlı gelir | - | - | - | (1.498.606) | - | - | - | (1.498.606) |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | (1.498.606) | - | - | 9.145.689 | 7.647.083 |
| 31 Mart 2014 | 24.000.000 | 52.743.030 | 38.958.147 | | (5.050.059) | 61.119.856 | 9.145.689 | 180.916.663 |

Sayfa 7 ile 37 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi**31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
nakit akım tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

| | | (İncelemeden geçmemiş) | Yeniden Sınıflanmış (İncelemeden geçmemiş) |
|---|--------|---------------------------|---|
| | | Cari dönem | Geçmiş dönem |
| | Notlar | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
| İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri | | | |
| Vergi öncesi kar | | 10.624.033 | 30.488.094 |
| Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler: | | | |
| Amortisman ve itfa payları | 10,11 | 11.443.339 | 9.739.353 |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri | | 2.087.740 | 1.067.258 |
| Garanti karşılık giderleri | 12 | 6.297.781 | 5.437.385 |
| Maddi duran varlık satış karları | | (35.304) | (92.339) |
| Kredi faiz gideri | 18 | 7.214.975 | 6.765.104 |
| Kredilerden doğan gerçekleşmemiş kur farkı gideri | | 1.060.500 | - |
| Mevduat faiz geliri | 17 | (439.828) | (42.687) |
| Şüpheli alacak karşılığı gideri | 7,16 | 625.088 | 624.651 |
| Vadeli döviz işlemleri, net | | 3.338 | (8.826.271) |
| Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit | | 38.881.662 | 45.160.548 |
| Ticari alacaklar ve diğer alacaklar | | 108.369.362 | (122.037.701) |
| Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar | | (5.611.868) | (1.200.013) |
| Stoklar | | (65.332.641) | (30.601.585) |
| Diğer dönen varlıklar | | 50.046.220 | (2.896.485) |
| Ticari borçlar | | 68.692.092 | 15.655.614 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | | 104.455.463 | 73.092.718 |
| Gerçekleşmiş vadeli döviz işlemi kazançları, net | | (1.761.134) | 5.109.140 |
| Ödenen vergiler | | (50.681.977) | (9.576.794) |
| Ödenen garantiler | 12 | (6.206.203) | (5.224.046) |
| Ödenen kıdem tazminatları | 12 | (991.842) | (838.546) |
| İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/ elde edilen net nakit | | 239.859.134 | (33.357.150) |
| Yatırım faaliyetleri | | | |
| Maddi duran varlık alımları | 10 | (1.182.952) | (1.968.390) |
| Maddi olmayan varlık alımları | 11 | (9.378.869) | (15.225.611) |
| Maddi varlık satışından elde edilen nakit | | 379.236 | 382.491 |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | (10.182.585) | (16.811.510) |
| Finansal faaliyetler | | | |
| Banka kredisi temini | | 176.557.936 | 116.244.895 |
| Banka kredisi geri ödemeleri | | (255.011.267) | (42.028.308) |
| Faiz ödemeleri | | 391.692 | (3.373.354) |
| Elde edilen faiz | | 439.828 | 42.687 |
| Temettü ödemeleri | | (100.000.000) | (64.000.000) |
| Finansal faaliyetlerden elde edilen net nakit | | (177.621.811) | 6.885.920 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki (azalış) / artış | | 52.054.738 | (43.282.740) |
| Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler | 3 | 8.884.174 | 47.906.245 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler | 3 | 60.938.912 | 4.623.505 |

Sayfa 7 ile 37 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. ("Otokar" ya da "Şirket") 1963 yılında kurulmuş olup, İstanbul, Türkiye'de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri altında faaliyet göstermektedir.

Şirket, otomotiv 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 2.341 kişidir. (31 Aralık 2013 – 2.264).

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Genel Müdürlük:

Aydınevler Mahallesi. Dumlupınar Cad. No: 58 A Bl.
34854 Küçükyalı / İstanbul

Fabrika:

Atatürk Cad. No: 6
54580 Arifiye / Sakarya

Şirket'in ihracat faaliyetlerini organize etmek ve yurt dışı satışlarını arttırmak amacıyla 18 Ağustos 2011 tarihinde kurduğu "Otokar Europe SAS" ünvanlı ve 100.000 Euro sermayeli bir bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Otokar Europe SAS faaliyetleri, Şirket finansal tablolarını henüz önemli düzeyde etkilemediği için konsolidasyona tabi tutulmamış ve maliyet bedelleriyle taşınmıştır (Not 4).

31 Mart 2014 tarihi ve bu tarihte sona eren 3 aylık dönem itibarıyla özet finansal tablolar yayınlanmak üzere 25 Nisan 2014 tarihinde Şirketimizin Denetimden Sorumlu Komitesi'nin görüşü alınarak Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış, Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Ahmet Serdar Görgüç ve Mali Genel Müdür Yardımcısı Hüseyin Odabaş tarafından imzalanmıştır. Söz konusu finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından değiştirilebilir.

Şirket, faaliyetlerinin bir kısmını, Koç Holding A.Ş. ve ilişkili şirketleriyle yapmaktadır. Şirket'in hem müşterisi konumunda hem tedarikçisi konumunda ilişkili tarafları mevcuttur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1996 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.de ("BİST") (Eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB")) işlem görmektedir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST 'te işlem gören %27.02 oranında hissesi mevcuttur.

31 Mart 2014 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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2014'de sona eren üç aylık 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 2013 tarihi itibariyle 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 yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

İşlevsel ve sunum para birimi

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

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in bilançolarında ve kapsamlı gelir tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara döneme ait gelir tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- Esas faaliyetlerden diğer gelirler hesap grubu içerisindeki 92.339 TL tutarındaki sabit kıymet satış geliri yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisine,
- Finansal giderler ve finansal gelirler hesap gruplarında bulunan ticari alacak ve borçlara ilişkin sırasıyla 17.807.649TL tutarındaki kur farkı gideri ve 11.018.658 TL tutarındaki kur farkı geliri esas faaliyetlerden giderler ve esas faaliyetlerden gelirler içerisine,
- Finansal gelirler içerisinde yer alan 1.291.830 TL tutarındaki vade farkı geliri esas faaliyetlerden gelirler içerisine,
- Şirket'in alacak kur riskine karşı girmiş olduğu forward işlemlerinden kaynaklanan 2.444.714 TL tutarındaki kur farkı gideri ve 11.270.986 TL tutarındaki kur farkı gelirleri de ilgili alacakların kur farkı sınıflamalarına paralel olarak finansal gelir ve finansal giderlerden esas faaliyet gelir ve giderlerine sınıflanmıştır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 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.

i) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

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

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart'ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Geçici olarak belirlenen geçerlilik tarihi ise 1 Ocak 2018'den başlayan yıllık hesap dönemleridir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS'ndaki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'de '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartların "Karar Gerekçeleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici'sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da UFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

UMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Aralık 2013 dönemi finansal tablolarında açıklanan muhasebe politikalarında Not 2.2'de belirtilenler dışında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Bölümlere göre raporlama

Not 4'te belirtildiği gibi yurtdışında faaliyet gösteren Otokar Europe SAS şirketinin faaliyetleri, Şirket finansal tablolarını henüz önemli düzeyde etkilemediği için konsolidasyona tabi tutulmamış ve maliyet bedeliyle taşınmıştır. Bu yüzden, Şirket'in farklı coğrafi ve operasyonel birimleri bulunmadığından, Şirket bölümlere göre raporlama yapmamakta, tek bir bölümde finansal tablolarını takip etmektedir.

3. Nakit ve nakit benzerleri

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| Bankalar | | |
| - vadesiz mevduat | 435.889 | 1.921.397 |
| - vadeli mevduat | 57.724.400 | 4.071.425 |
| Alınan çekler ve senetler | 2.738.819 | 2.862.136 |
| Diğer | 39.804 | 29.216 |
| Toplam | 60.938.912 | 8.884.174 |

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla toplam tutarı 57.724.400 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 12.649.400 TL ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup etkin faiz oranı yıllık %9.64 , ortalama vadesi 1 gündür. (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla toplam tutarı 4.071.425 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 1.321.425 TL ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup etkin faiz oranı yıllık %4.21, ortalama vadesi 2 gündür.)

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in 862 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.(31 Aralık 2013 – 862 TL).

4. Finansal yatırımlar

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.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Finansal borçlar ve uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları

| | | | 31 Mart 2014 |
|--|-----------------------------|----------------|--------------------|
| | Vade aralığı | Faiz oranı (%) | TL |
| Kısa vadeli banka kredileri (*) | | | |
| TL krediler | 3 Nisan 2014 - 9 Mart 2015 | 8,55-11,36 | 102.583.118 |
| Euro krediler | 9 Şubat 2015 | 2,04 | 45.707.713 |
| Uzun vadeli kredilerin ana para taksitleri ve faiz tahakkurları (*) | | | |
| TL krediler | 1 Nisan 2015 - 31 Mart 2017 | 8,36-13,45 | 1.934.272 |
| Toplam | | | 150.225.103 |

| | | | 31 Mart 2014 |
|--|-----------------------------|----------------|--------------------|
| | Vade aralığı | Faiz oranı (%) | TL |
| Uzun vadeli banka kredileri (*)(**) | | | |
| TL krediler | 1 Nisan 2015 - 31 Mart 2017 | 8,36-13,45 | 253.000.000 |
| Toplam | | | 253.000.000 |

(*) Sabit faiz oranlı
(**) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 843 gündür.

| | | | 31 Aralık 2013 |
|--|-------------------------------|----------------|--------------------|
| | Vade aralığı | Faiz oranı (%) | TL |
| Kısa vadeli banka kredileri (*) | | | |
| TL krediler | 2 Ocak 2014 - 25 Temmuz 2014 | 11,36 | 32.048.744 |
| Euro krediler | 2 Ocak 2014 | 2,59-2,64 | 106.228.231 |
| Uzun vadeli kredilerin ana para taksitleri ve faiz tahakkurları (*) | | | |
| TL krediler | 26 Ocak 2015 - 3 Haziran 2016 | 8,36-11,90 | 2.326.037 |
| Euro krediler | 9 Şubat 2015 | 2,04 | 360.760 |
| Toplam | | | 140.963.772 |

| | | | 31 Aralık 2013 |
|--|-------------------------------|----------------|--------------------|
| | Vade aralığı | Faiz oranı (%) | TL |
| Uzun vadeli banka kredileri (*)(**) | | | |
| TL krediler | 26 Ocak 2015 - 3 Haziran 2016 | 8,36-11,90 | 288.000.000 |
| Euro krediler | 9 Şubat 2015 | 2,04 | 44.047.500 |
| Toplam | | | 332.047.500 |

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur. (31 Aralık 2013 - Yoktur).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. Türev finansal araçlar

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

| | Kontrat tutarı | Cari Dönem Kontrat vadeleri | Rayiç değerler Varlıklar |
|---|--------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| 31 Mart 2014: | | | |
| Vadeli döviz işlemleri | 180.432.000 | 3 Nisan 2014 - 8 Mayıs 2014 | 525.846 |
| Kısa vadeli türev finansal araçlar | 180.432.000 | | 525.846 |
| Toplam türev finansal araçlar | 180.432.000 | | 525.846 |

| | | Önceki Dönem Kontrat Vadeleri | Rayiç değerler Yükümlülükler |
|---|--------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 31 Aralık 2013: | | | |
| Vadeli döviz işlemleri | 170.169.265 | 9 Ocak 2014 – 13 Şubat 2014 | (1.231.950) |
| Kısa vadeli türev finansal araçlar | 170.169.265 | | (1.231.950) |
| Toplam türev finansal araçlar | 170.169.265 | | (1.231.950) |

7. Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| Ticari alacaklar, net | 177.411.138 | 247.876.807 |
| Alacak senetleri, net | 127.920.594 | 101.931.133 |
| | 305.331.732 | 349.807.940 |
| Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı | (22.586.021) | (21.961.122) |
| Kısa vadeli diğer ticari alacaklar | 282.745.711 | 327.846.818 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 27.891.519 | 71.374.049 |
| Kısa vadeli ticari alacaklar | 310.637.230 | 399.220.867 |
| Uzun vadeli ticari alacaklar, net | 160.327.626 | 178.669.298 |
| Uzun vadeli alacak senetleri, net | 12.171.075 | 14.269.026 |
| Uzun vadeli ticari alacaklar | 172.498.701 | 192.938.324 |

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Şirket'in alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan ve senetli treyler satışlarından doğmaktadır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla şirket bayilerinden kaynaklanan alacaklardan, şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 87.763.785 TL (31 Aralık 2013 – 47.451.597 TL) tutarındaki alacak tutarı, toplam 120.778.500 TL (31 Aralık 2013 – 115.573.500 TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

Ticari alacaklar için yaşlandırma analizi

Vadesi geçen ancak karşılık ayrılmamış olan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2014 | 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 | 391.949 |
| Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş | - |
| Toplam | 391.949 |
| Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1) | 390.656 |

| 31 Aralık 2013 | 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 | 275.818 |
| Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş | - |
| Toplam | 275.818 |
| Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1) | 275.818 |

(1) Treyler araçları üstündeki rehin teminatlarıdır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1 Ocak | 21.961.122 | 19.747.448 |
| Yabancı para çevrim farkları | (189) | (290.206) |
| Yıl içerisindeki artış | 625.088 | 624.651 |
| Toplam | 22.586.021 | 20.081.893 |

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ticari alacakların (senetler hariç) ortalama vadeleri 60 - 90 gün arasındadır (31 Aralık 2013 – 60 - 90 gün).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Ticari borçlar

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|--------------------|----------------|
| Ticari borçlar, net | 162.813.302 | 89.077.102 |
| Borç senetleri, net | 207.600 | 202.870 |
| Kısa vadeli diğer ticari borçlar | 163.020.902 | 89.279.972 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar | 8.105.699 | 13.154.537 |
| Kısa vadeli ticari borçlar | 171.126.601 | 102.434.509 |

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 45 - 60 gün arasındadır. (31 Aralık 2013 – 45 - 60 gün arasında).

8. Stoklar

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|------------------------------------|--------------------|----------------|
| Hammadde | 153.912.063 | 126.204.804 |
| Yarı mamul | 15.252.283 | 3.974.688 |
| Mamul | 61.420.317 | 42.478.530 |
| Ticari mallar | 49.369.106 | 43.191.637 |
| Diğer stoklar | 84.480.509 | 83.251.978 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (*) | (1.304.472) | (1.304.472) |
| Toplam | 363.129.806 | 297.797.165 |

(*) Stok değer düşüklüğünün 1.049.500 TL'lik kısmı mamuller (31 Aralık 2013 - 1.049.500), 254.972 TL'lik kısmı ise ticari mallara (31 Aralık 2013 - 254.972) ilişkindir. Stok değer düşüş karşılığı satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

9. Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar

Devam eden yıllara sari işlerle ilgili toplam ticari alacakların kısa vadeli avanslarla netleştirilmesi sonucu alacak bakiyesi 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 99.209.157 TL (31 Aralık 2013 – 93.597.289 TL) olmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve finansal tablolarda ertelenmiş gelirler içerisinde yer alan kısa vadeli avansların toplam tutarı 206.312.092 TL (31 Aralık 2013 – 232.113.373 TL)'dir. Ertelenmiş gelirler içerisinde kalan 49.155.961 TL'lik tutar diğer alınan sipariş avanslarından (31 Aralık 2013 – 36.402.368 TL) ve 34.732.971 TL ertelenen bakım onarım gelirlerinden (31 Aralık 2013 – 37.810.773 TL) oluşmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2014 | İlaveler | Çıkışlar | Transferler | 31 Mart 2014 |
|------------------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------|--------------------|
| Maliyet: | | | | | |
| Arazi ve arsalar | 37.456.746 | - | - | - | 37.456.746 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 11.309.351 | 1.977 | - | - | 11.311.328 |
| Binalar | 60.170.668 | - | - | - | 60.170.668 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 111.943.555 | 300.944 | (3.417) | 9.390 | 112.250.472 |
| Taşıtlar | 7.957.194 | 209.209 | (423.997) | - | 7.742.406 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 31.761.624 | 433.178 | (1.730) | 8.020 | 32.201.092 |
| Özel maliyetler | 2.734.585 | - | - | 60.599 | 2.795.184 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 1.778.321 | 237.644 | - | (78.009) | 1.937.956 |
| | 265.112.044 | 1.182.952 | (429.144) | - | 265.865.852 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 4.654.789 | 379.130 | - | - | 5.033.919 |
| Binalar | 29.073.222 | 704.502 | - | - | 29.777.724 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 86.240.277 | 1.943.620 | (3.416) | - | 88.180.481 |
| Taşıtlar | 4.071.036 | 171.452 | (80.556) | - | 4.161.932 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 18.760.344 | 732.595 | (1.240) | - | 19.491.699 |
| Özel maliyetler | 1.469.753 | 88.066 | - | - | 1.557.819 |
| | 144.269.421 | 4.019.365 | (85.212) | - | 148.203.574 |
| Net defter değeri | 120.842.623 | | (343.932) | | 117.662.278 |

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 yılları için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
| Araştırma geliştirme giderleri | 6.992.930 | 5.513.122 |
| Yıllara sari işler maliyeti | 1.849.672 | 1.759.458 |
| Satılan malın maliyeti | 1.351.982 | 1.249.119 |
| Geliştirme sürecinde olan faaliyetler | 463.933 | 426.783 |
| Stoklar üzerindeki amortisman | 175.847 | 306.582 |
| Genel yönetim giderleri | 351.810 | 288.532 |
| Satış ve pazarlama giderleri | 257.165 | 195.757 |
| Toplam | 11.443.339 | 9.739.353 |

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, hala kullanılmakta olan tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Makine, tesis ve cihazlar | 66.487.226 | 65.632.260 |
| Taşıt araçları | 2.588.360 | 2.588.360 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 12.146.408 | 12.135.350 |
| Özel maliyetler | 1.120.006 | 1.120.006 |
| | 82.342.000 | 81.475.976 |

11. Maddi olmayan duran varlıklar

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

| | 1 Ocak 2014 | İlaveler | Transferler | 31 Mart 2014 |
|---------------------------------------|--------------------|------------------|-------------|--------------------|
| Maliyet: | | | | |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 12.289.381 | 150.757 | - | 12.440.138 |
| Geliştirme maliyetleri | 147.369.338 | - | - | 147.369.338 |
| Geliştirme sürecinde olan faaliyetler | 35.639.826 | 9.228.112 | - | 44.867.938 |
| | 195.298.545 | 9.378.869 | - | 204.677.414 |
| Birikmiş itfa payları: | | | | |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 8.371.380 | 431.044 | - | 8.802.424 |
| Geliştirme maliyetleri | 60.634.428 | 6.992.930 | - | 67.627.358 |
| | 69.005.808 | 7.423.974 | - | 76.429.782 |
| Net defter değeri | 126.292.737 | | | 128.247.632 |

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

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

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, hala kullanılmakta olan tamamıyla itfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|-------------------------------------|--------------|----------------|
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 6.157.438 | 6.131.494 |
| Geliştirme maliyetleri (itfa olmuş) | 5.848.347 | 5.848.347 |
| | 12.005.785 | 11.979.841 |

12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları – kısa vadeli

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---------------------------------|--------------------|-------------------|
| Diğer maliyet karşılığı(*) | 104.094.015 | 76.011.181 |
| Garanti giderleri karşılığı | 18.946.849 | 18.914.980 |
| İthal malzeme maliyet karşılığı | 747.901 | 135.774 |
| Personel prim karşılığı | 1.755.000 | - |
| Satış komisyonları karşılığı | 3.331.112 | 735.433 |
| Diğer karşılıklar | 577.838 | 202.302 |
| Toplam | 129.452.715 | 95.999.670 |

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Borç karşılıkları – uzun vadeli

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Garanti giderleri karşılığı | 6.400.887 | 6.341.178 |
| Toplam | 6.400.887 | 6.341.178 |

Garanti giderleri karşılığı

Garanti giderleri karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak | 25.256.158 | 17.835.439 |
| Yıl içerisindeki artış | 6.297.781 | 5.437.385 |
| Gerçekleşen ödemeler | (6.206.203) | (5.224.046) |
| 31 Mart itibariyle | 25.347.736 | 18.048.778 |

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 19.142.298 | 16.173.142 |
| Kullanılmamış izin karşılığı | 5.614.153 | 4.443.081 |
| Toplam | 24.756.451 | 20.616.223 |

Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2014 tarihi itibariyle 3.438 TL (31 Aralık 2013 – 3.254 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|--------------|----------------|
| Net iskonto oranı (%) | 4,78 | 4,78 |
| Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%) | 1,49 | 2,66 |

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.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak | 16.173.142 | 13.716.119 |
| Faiz gideri | 365.918 | 1.371.612 |
| Cari yıl karşılığı | 1.721.822 | (304.357) |
| Aktüeryal kayıplar | 1.873.258 | 1.091.467 |
| Ödemeler | (991.842) | (838.546) |
| 31 Mart itibariyle | 19.142.298 | 15.036.295 |

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Dönemler içindeki kullanılmayan izin günleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak | 4.443.081 | 3.313.961 |
| Yıl içerisindeki artış | 1.171.072 | 709.092 |
| | 5.614.153 | 4.023.053 |

Taahhütler ve zorunluluklar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| Şirket tarafından verilen TRİ'ler | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 734.055.905 | 796.640.829 |
| 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 | 734.055.905 | 796.640.829 |

TRİ 'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | | 31 Aralık 2013 | |
|-----|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | Orjinal para birimi | TL para birimi | Orjinal para birimi | TL para birimi |
| USD | 238.539.730 | 522.354.300 | 274.909.369 | 586.739.066 |
| EUR | 38.742.457 | 116.506.318 | 40.592.173 | 119.198.916 |
| SAR | 22.000.000 | 12.845.800 | 22.000.000 | 12.519.320 |
| TL | 82.349.487 | 82.349.487 | 78.183.527 | 78.183.527 |
| | | 734.055.905 | | 796.640.829 |

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Verildiği yerlere göre TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir.

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Verilen teminat mektupları | | |
| Savunma Sanayi Müsteşarlığı | 432.560.461 | 421.597.311 |
| Diğer | 301.495.444 | 375.043.518 |
| | 734.055.905 | 796.640.829 |

Teminat mektupları

a) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Banka teminat mektupları (*) | 734.055.905 | 796.640.829 |
| | 734.055.905 | 796.640.829 |

(*) 432.560.461 TL tutarındaki teminatlar Altay Projesi kapsamında Savunma Sanayi Müsteşarlığı'na verilen teminatlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2013 – 421.597.311 TL)

b) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Banka teminat mektupları (**) | 343.803.309 | 331.750.195 |
| Teminat senetleri | 37.986.369 | 37.121.748 |
| Alınan ipotekler | 842.000 | 842.000 |
| Teminat çekleri | - | 280.000 |
| | 382.631.678 | 369.993.943 |

(**) 150.227.485 TL tutarındaki teminat mektupları, Altay Projesi kapsamında, alt yüklenicilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2013 – 146.570.489 TL)

Koşullu varlıklar

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

13. Peşin ödenmiş giderler, ertelenmiş gelirler, diğer varlık ve yükümlülükler

a) Peşin ödenmiş giderler:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen avanslar | 71.885.017 | 70.119.606 |
| Peşin ödenmiş giderler | 4.232.856 | 4.865.509 |
| Toplam | 76.117.873 | 74.985.115 |

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Peşin ödenmiş giderler, ertelenmiş gelirler, diğer varlık ve yükümlülükler (devamı)

b) Diğer dönen varlıklar:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
| Katma değer vergisi alacakları | 7.932.792 | 16.242.267 |
| Diğer | 1.584.053 | 811.658 |
| Toplam | 9.516.845 | 17.053.925 |

c) Ertelenmiş gelirler

| Ertelenmiş gelirler- kısa vadeli | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ertelenen bakım onarım gelirleri (*) | 34.732.971 | 37.810.773 |
| Alınan sipariş avansları | 255.468.053 | 268.515.741 |
| Toplam | 290.201.024 | 306.326.514 |
| Ertelenmiş gelirler- uzun vadeli | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
| Ertelenen bakım onarım gelirleri (*) | 48.874.707 | 48.874.707 |
| Toplam | 48.874.707 | 48.874.707 |

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

d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|------------------------------------|------------------|-------------------|
| Personele borçlar | 2.123.843 | 10.450.853 |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi | 3.449.398 | 3.393.459 |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 907.341 | 5.299.228 |
| Toplam | 6.480.582 | 19.143.540 |

e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|
| Ortaklara borçlar | 100.000.927 | 927 |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 318.662 | 827.468 |
| Tecil edilen özel tüketim vergisi | 10.104 | 447.325 |
| Diğer | 338.379 | 339.727 |
| Toplam | 100.668.072 | 1.615.447 |

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. Satışlar ve satışların maliyeti

Net satışlar

| | 1 Ocak – 31 Mart 2014 | 1 Ocak – 31 Mart 2013 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Yurtiçi satışlar | 275.784.433 | 272.383.840 |
| Yurtdışı satışlar | 7.841.396 | 62.136.020 |
| Brüt satışlar | 283.625.829 | 334.519.860 |
| Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler | (379.523) | (142.028) |
| Net satışlar | 283.246.306 | 334.377.832 |

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemler içinde Şirket'in yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir.

| | 1 Ocak – 31 Mart 2014 | 1 Ocak – 31 Mart 2013 |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ticari araçlar | 157.653.643 | 200.601.789 |
| Savunma sanayi araçları | 55.884.000 | 81.620.084 |
| Diğer satışlar (*) | 69.708.663 | 52.155.959 |
| Net satışlar | 283.246.306 | 334.377.832 |

(*) 45.168.750 TL'lik kısmı yıllara sari işlere ilişkin tahmini kazançlardan oluşmaktadır. (31 Mart 2013 – 26.661.000 TL)

Satışların maliyeti

| | 1 Ocak – 31 Mart 2014 | 1 Ocak – 31 Mart 2013 |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Satılan mamullerin maliyeti | 215.646.145 | 248.526.663 |
| Satılan ticari malların maliyeti | 9.454.738 | 11.835.880 |
| Satışların maliyeti | 225.100.883 | 260.362.543 |

15. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 1 Ocak – 31 Mart 2014 | 1 Ocak – 31 Mart 2013 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri | 31.831.861 | 11.018.658 |
| Vadeli işlem geliri | 1.705.413 | 11.270.986 |
| Kredili satışlardaki vade farkı geliri | 5.031.070 | 1.291.830 |
| Teşvik gelirleri | 366.906 | 167.630 |
| Diğer gelirler | 1.475.489 | 1.172.421 |
| Toplam | 40.410.739 | 24.921.525 |

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. Esas faaliyetlerden diğer giderler

| Esas faaliyetlerden diğer giderler | 1 Ocak – 31 Mart 2014 | 1 Ocak – 31 Mart 2013 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri | (31.892.358) | (17.807.649) |
| Vadeli işlem gideri | (1.708.751) | (2.444.714) |
| Şüpheli alacak karşılık gideri | (625.088) | (624.651) |
| Diğer giderler | (98.468) | (8.040) |
| Toplam | (34.324.665) | (20.885.054) |

17. Finansal gelirler

| | 1 Ocak – 31 Mart 2014 | 1 Ocak – 31 Mart 2013 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Mevduat faiz geliri | 439.828 | 42.687 |
| Mevduat kur farkı geliri | 871.526 | 473.144 |
| Kredi kur farkı geliri | 4.111.100 | - |
| Toplam | 5.422.454 | 515.831 |

18. Finansal giderler

| | 1 Ocak – 31 Mart 2014 | 1 Ocak – 31 Mart 2013 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Kredi faiz gideri | (7.214.975) | (6.765.104) |
| Mevduat kur farkı gideri | (1.041.543) | (1.401.545) |
| Kredi kur farkı gideri | (8.353.800) | - |
| Toplam | (16.610.318) | (8.166.649) |

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2013 - %20). Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve aynı ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 (2013 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Ödenecek vergiler | 43.641.898 | 43.641.898 |
| (-) Peşin ödenen vergiler | (40.586.539) | (36.598.851) |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 3.055.359 | 7.043.047 |

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir :

| | 1 Ocak – 31 Mart 2014 | 1 Ocak – 31 Mart 2013 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi | (3.052.392) | (9.610.901) |
| Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri | | |
| -Dönem karına yansıtılan | 1.574.048 | 5.244.912 |
| -Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan | 374.652 | 272.867 |
| Toplam vergi (gideri) / geliri | (1.103.692) | (4.093.122) |

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

| | Kümülatif geçici farklar | | Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü) | |
|---|--------------------------|-------------------|---|-------------------|
| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
| Maddi duran varlıklar | (11.729.498) | (12.975.519) | 1.135.395 | 886.191 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | (19.421.703) | (20.553.326) | (3.884.341) | (4.110.665) |
| Ertelenmiş finansal giderler | (1.252.944) | (501.791) | (250.589) | (100.358) |
| Stoklar | 1.285.299 | 1.373.503 | 257.060 | 274.701 |
| Garanti giderleri karşılığı | 25.347.736 | 25.256.158 | 5.069.547 | 5.051.232 |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü | 19.142.298 | 16.173.142 | 3.828.460 | 3.234.628 |
| Ertelenmiş finansal gelirler | 17.381.851 | 18.051.122 | 3.476.370 | 3.610.224 |
| Diğer karşılıklar | 11.370.761 | 6.948.144 | 2.274.152 | 1.389.629 |
| Ertelenmiş bakım onarım gelirleri | 83.607.678 | 86.685.480 | 16.721.536 | 17.337.095 |
| Projede tamamlanma yüzdesi metodu uygulamasından dolayı yapılan düzeltmeler | 78.799.189 | 71.706.219 | 15.759.838 | 14.341.244 |
| Diğer | 4.496.460 | 7.120.490 | 899.292 | 1.424.099 |
| Ertelenen vergi varlığı | | | 45.286.720 | 43.338.020 |

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait ertelenen vergi yükümlülüğünün ve varlığının hareketi aşağıdaki gibidir :

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak | 43.338.020 | 11.092.336 |
| Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri | | |
| -Dönem karına yansıtılan | 1.574.048 | 5.244.912 |
| -Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan | 374.652 | 272.867 |
| | 45.286.720 | 16.610.115 |

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. Hisse başına kazanç

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

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

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

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Hissedarlara ait net kar (TL) | 9.145.689 | 26.122.105 |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 24.000.000.000 | 24.000.000.000 |
| Hisse başına kazanç (Kr) | 0,038 | 0,109 |

21. İlişkili taraf açıklamaları

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

i) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

| İlişkili taraflardan alacaklar | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*) | 21.745.456 | 63.946.381 |
| Otokar Europe SAS (3) | 5.731.494 | 6.566.672 |
| Ford Otosan A.Ş. (2) | 413.595 | 32.773 |
| Diğer (1) | 974 | 828.223 |
| Toplam | 27.891.519 | 71.374.049 |

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

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Şirket hissedarı

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

| İlişkili taraflara borçlar | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--|------------------|-------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) | 4.832.869 | 6.691.466 |
| Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1) | 1.098.295 | 2.273.182 |
| Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1) | 637.286 | 202.176 |
| Eltek Elektrik Enerji İth.İhr.Top.Tic. A.Ş.(1) | 433.033 | 372.365 |
| Akpa Dayanımlı Tük.Paz. A.Ş. (1) | 280.115 | 271.553 |
| Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1) | 237.791 | 280.439 |
| Setur Servis Turistik A.Ş.(1) | 184.476 | 732.046 |
| Koç Holding A.Ş. (2) | 180.943 | 74.846 |
| Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş.(1) | 165.195 | 353.820 |
| KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1) | 38.910 | 1.573.987 |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1) | 8.505 | 235.919 |
| Koç Üniversitesi (1) | 7.907 | - |
| Opet Petrolcülük A.Ş. (1) | 374 | 91.401 |
| Diğer (1) | - | 1.337 |
| Toplam | 8.105.699 | 13.154.537 |

ii) 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar ve ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar:

| Ürün ve hizmet satışları | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|---|------------------|-------------------|
| Otokar Europe SAS (3) | 2.622.062 | 606.054 |
| Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.(1) | 1.865.970 | 1.585.514 |
| Ram Dış Ticaret A.Ş.(1) (*) | 1.369.391 | 59.137.803 |
| Aygaz A.Ş.(1) | 2.132 | 52.426 |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1) | 551 | - |
| Ford Otosan A.Ş.(2) | 152 | 162 |
| Arçelik A.Ş.(1) | - | 122.850 |
| Toplam | 5.860.258 | 61.504.809 |

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

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Şirket hissedarı

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

| Sabit kıymet alımları | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|---|----------------|----------------|
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1) | 417.183 | 102.422 |
| Otokoç Otomotiv Tic.ve San. A.Ş.(1) | 65.563 | 59.779 |
| Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1) | 9.383 | 44.740 |
| Arçelik A.Ş. (1)) | 1.330 | 2.289 |
| Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1) | 569 | 6.416 |
| Toplam | 494.028 | 215.646 |

| Stok alımları | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1) | 3.467.122 | 2.014.040 |
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) | 1.678.729 | 1.270.768 |
| Akpa Dayanımlı Tük.Paz. A.Ş. (1) | 750.846 | 1.167.935 |
| Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş.(1) | 498.773 | 304.255 |
| Opet Petrolcülük A.Ş.(1) | 466.908 | 365.305 |
| Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş.(1) | 406.184 | 327.479 |
| Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1) | 95.328 | 98.904 |
| Arçelik A.Ş. (1) | 2.466 | 4.019 |
| Toplam | 7.366.356 | 5.552.705 |

| Hizmet alımları | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) | 1.288.901 | 3.770.249 |
| Eltek Elektrik Enerji İth.İhr.Top.Tic. A.Ş.(1) | 1.116.094 | - |
| Setur Servis Turistik A.Ş. (1) | 947.854 | 795.546 |
| KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1) | 678.062 | 323.854 |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.(1) | 555.088 | 423.032 |
| Koç Holding A.Ş. (2) | 468.866 | 433.510 |
| Otokar Europe SAS (3) | 129.587 | 211.210 |
| Koç Üniversitesi (1) | 27.814 | 53.344 |
| Vehbi Koç Vakfı Amerikan Hastanesi (1) | 4.296 | 768 |
| Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1) | 3.248 | 583 |
| Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1) (*) | 2.022 | 50.809 |
| Promena Elektronik Ticaret A.Ş.(1) | - | 20.089 |
| Toplam | 5.221.832 | 6.082.994 |

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

| Banka mevduat hesapları | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) | | |
| - Vadesiz mevduatlar | 250.468 | 1.680.822 |
| - Vadeli mevduatlar | - | 2.750.000 |
| Toplam | 250.468 | 4.430.822 |

| Tahsildeki çek ve senetler | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) | 22.529.918 | 33.393.531 |
| Toplam | 22.529.918 | 33.393.531 |

| Krediler | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) | 45.707.715 | 47.093.434 |
| Toplam | 45.707.715 | 47.093.434 |

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

| Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı gelirleri | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--|---------------------|---------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş.(1) | 3.391.217 | 206.405 |
| Otokar Europe SAS (3) | 434.020 | - |
| Diğer (1) | 2.415 | 71 |
| Toplam | 3.827.652 | 206.476 |

| Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--|---------------------|---------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş.(1) | 156.249 | 74.054 |
| Diğer (1) | 13.821 | 421 |
| Toplam | 170.070 | 74.475 |

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Mart tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

| Faiz gelirleri | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) | 216.917 | 6.055 |
| Toplam | 216.917 | 6.055 |

| Faiz giderleri | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) | 236.959 | 227.453 |
| Toplam | 236.959 | 227.453 |

| Kur farkı gelirleri | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) | 1.718.189 | 235.781 |
| Toplam | 1.718.189 | 235.781 |

| Kur farkı giderleri | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) | 2.669.779 | 115.232 |
| Toplam | 2.669.779 | 115.232 |

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde, şirketin yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşan üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 907.286 TL'dir (31 Mart 2013 – 922.545 TL).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

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

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

| Döviz pozisyonu tablosu | | | | | |
|---|---|----------------------|---------------------|---------------------|--|
| 31 Mart 2014 | | | | | |
| | TL karşılığı (işlevsel para birimi) | ABD Doları | EURO | İngiliz Sterlini | |
| 1. Ticari alacaklar | 145.235.609 | 4.683.852 | 44.911.376 | (21.622) | |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) | 87.609.474 | 33.628.993 | 4.640.875 | 3.485 | |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | |
| 3. Diğer | 33.858 | 4.305 | 8.124 | - | |
| 4. Dönen varlıklar (1+2+3) | 232.878.941 | 38.317.150 | 49.560.375 | (18.137) | |
| 5. Ticari alacaklar | 172.485.081 | - | 57.357.369 | - | |
| 6a. Parasal finansal varlıklar | 99.209.157 | 45.305.122 | - | - | |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | |
| 7. Diğer | 52.145 | - | 17.340 | - | |
| 8. Duran varlıklar (5+6+7) | 271.746.383 | 45.305.122 | 57.374.709 | - | |
| 9. Toplam varlıklar (4+8) | 504.625.324 | 83.622.272 | 106.935.084 | (18.137) | |
| 10. Ticari borçlar | (29.947.354) | (5.650.655) | (5.664.849) | (148.094) | |
| 11. Finansal yükümlülükler | (45.707.713) | - | (15.199.426) | - | |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler | (382.718.945) | (155.834.377) | (13.791.177) | - | |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | 3.077.802 | - | 1.023.478 | - | |
| 13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12) | (455.296.210) | (161.485.032) | (33.631.974) | (148.094) | |
| 14. Ticari borçlar | - | - | - | - | |
| 15. Finansal yükümlülükler | - | - | - | - | |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | (48.874.707) | - | (16.252.563) | - | |
| 17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16) | (48.874.707) | - | (16.252.563) | - | |
| 18. Toplam yükümlülükler (13+17) | (504.170.917) | (161.485.032) | (49.884.537) | (148.094) | |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b) | 525.846 | 82.636.700 | (60.000.000) | - | |
| 19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı | 180.957.846 | 82.636.700 | - | - | |
| 19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı | (180.432.000) | - | (60.000.000) | - | |
| 20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19) | 980.253 | 4.773.940 | (2.949.453) | (166.231) | |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 46.165.309 | (77.867.065) | 72.254.168 | (166.231) | |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | 525.846 | 82.636.700 | (60.000.000) | - | |
| 23. İhracat (31 Mart 2014 itibarıyla) | 7.841.397 | 145.786 | 2.620.391 | 9.512 | |
| 24. İthalat (31 Mart 2014 itibarıyla) | 107.299.476 | 23.833.479 | 17.534.563 | 346.311 | |

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

| | | Döviz pozisyonu tablosu | | | |
|------|---|---|----------------------|---------------------|---------------------|
| | | 31 Aralık 2013 | | | |
| | | TL karşılığı (işlevsel para birimi) | ABD Doları | EURO | İngiliz Sterlini |
| 1. | Ticari alacaklar | 242.862.263 | 15.865.101 | 70.938.481 | 196.654 |
| 2a. | Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) | 76.038.246 | 31.703.749 | 2.844.479 | 5.731 |
| 2b. | Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - |
| 3. | Diğer | - | - | - | - |
| 4. | Dönen varlıklar (1+2+3) | 318.900.509 | 47.568.850 | 73.782.960 | 202.385 |
| 5. | Ticari alacaklar | 192.938.324 | - | 65.703.499 | - |
| 6a. | Parasal finansal varlıklar | 93.597.289 | 43.853.858 | - | - |
| 6b. | Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - |
| 7. | Diğer | - | - | - | - |
| 8. | Duran varlıklar (5+6+7) | 286.535.613 | 43.853.858 | 65.703.499 | - |
| 9. | Toplam varlıklar (4+8) | 605.436.122 | 91.422.708 | 139.486.459 | 202.385 |
| 10. | Ticari borçlar | (27.457.608) | (8.662.260) | (2.582.391) | (394.873) |
| 11. | Finansal yükümlülükler | (106.228.231) | - | (36.175.117) | - |
| 12a. | Parasal olan diğer yükümlülükler | (341.994.936) | (159.450.691) | (571.880) | - |
| 12b. | Parasal olmayan diğer yükümlülükler | (36.517.338) | - | (12.435.668) | - |
| 13. | Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12) | (512.198.113) | (168.112.951) | (51.765.056) | (394.873) |
| 14. | Ticari borçlar | - | - | - | - |
| 15. | Finansal yükümlülükler | (44.408.262) | - | (15.122.854) | - |
| 16a. | Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - | - |
| 16b. | Parasal olmayan diğer yükümlülükler | (48.874.707) | - | (16.643.864) | - |
| 17. | Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16) | (93.282.969) | - | (31.766.718) | - |
| 18. | Toplam yükümlülükler (13+17) | (605.481.082) | (168.112.951) | (83.531.774) | (394.873) |
| 19. | Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b) | (1.231.950) | 79.222.719 | (58.000.000) | - |
| 19a. | Hedge edilen toplam varlık tutarı | 169.085.050 | 79.222.719 | - | - |
| 19b. | Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı | (170.317.000) | - | (58.000.000) | - |
| 20. | Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19) | (1.276.910) | 2.532.476 | (2.045.315) | (192.488) |
| 21. | Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 85.347.085 | (76.690.243) | 85.034.217 | (192.488) |
| 22. | Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | (1.231.950) | 79.222.719 | (58.000.000) | - |
| 23. | İhracat (31 Mart 2013 itibarıyla) | 62.136.020 | 27.196.740 | 5.589.791 | 371.124 |
| 24. | İthalat (31 Mart 2013 itibarıyla) | 111.260.134 | 24.163.795 | 27.678.468 | 1.080.472 |

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Euro ve İngiliz Sterlini'ndeki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir :

| Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu | | | |
|---|---|----------------------------------|--------------------|
| 31 Mart 2014 | | | |
| | Kar/zarar | Kar/zarar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> | | | |
| 1- | ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 1.045.398 | (1.045.398) |
| 2- | ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3- | ABD Doları net etki (1+2) | 1.045.398 | (1.045.398) |
| <i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> | | | |
| 4- | Euro net varlık/yükümlülüğü | (886.959) | 886.959 |
| 5- | Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6- | Euro net etki (4+5) | (886.959) | 886.959 |
| <i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> | | | |
| 7- | İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü | (60.413) | 60.413 |
| 8- | İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 9- | İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8) | (60.413) | 60.413 |
| Toplam (3+6+9) | 98.026 | (98.026) | |

| Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu | | | |
|---|---|----------------------------------|------------------|
| 31 Aralık 2013 | | | |
| | Vergi öncesi kar | Vergi öncesi kar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> | | | |
| 1- | ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 540.506 | (540.506) |
| 2- | ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3- | ABD Doları net etki (1+2) | 540.506 | (540.506) |
| <i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> | | | |
| 4- | Euro net varlık/yükümlülüğü | (600.607) | 600.607 |
| 5- | Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6- | Euro net etki (4+5) | (600.607) | 600.607 |
| <i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> | | | |
| 7- | İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü | (67.590) | 67.590 |
| 8- | İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 9- | İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8) | (67.590) | 67.590 |
| Toplam (3+6+9) | (127.691) | 127.691 | |

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23. Finansal araçlar

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

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

Aşağıdaki tablo, Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını/yükümlülüklerini göstermektedir:

| Varlıklar | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 31 Mart 2014 | | | | |
| Türev finansal araçlar | - | 525.846 | - | 525.846 |
| Toplam | - | 525.846 | - | 525.846 |
| Yükümlülükler | | | | |
| 31 Aralık 2013 | | | | |
| Türev finansal araçlar | - | 1.231.950 | - | 1.231.950 |
| Toplam | - | 1.231.950 | - | 1.231.950 |

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

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

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

24. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Dipnot 13'te Ortaklara borçlar kaleminde yer alan (100.000.000 TL) 2013 yılına ait temettü tutarının dağıtımı 4 Nisan 2014 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir.

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

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