

**OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
AÇIKLAYICI NOTLAR**

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

---

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	1 - 2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR .....	6-38

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2016	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2015
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	4	19.807.311	58.736.065
Ticari alacaklar	7	381.559.548	344.453.922
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	21	18.554.657	106.906.185
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	7	363.004.891	237.547.737
Diğer alacaklar		492.352	2.090
Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklar	9	237.981.850	-
Stoklar	8	523.038.942	427.975.544
Türev araçlar	6	135.400	146.636
Peşin ödenmiş giderler	13	179.781.912	122.691.548
Diğer dönen varlıklar	13	108.889.334	65.687.162
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>1.451.686.649</b>	<b>1.019.692.967</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Ticari alacaklar	7	57.790.722	100.295.845
Diğer alacaklar		205.725	65.853
Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklar	9	-	188.278.141
Finansal yatırımlar		41.398	239.280
Maddi duran varlıklar	10	102.656.333	103.757.339
Maddi olmayan duran varlıklar	11	170.439.594	155.419.078
Ertelenmiş vergi varlığı	19	29.805.403	37.313.671
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>360.939.175</b>	<b>585.369.207</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>1.812.625.824</b>	<b>1.605.062.174</b>

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

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2016	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2015
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	204.073.033	375.402
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	82.247.181	105.607.359
Ticari borçlar	7	111.949.055	165.819.465
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	21	4.326.662	27.169.350
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	7	107.622.393	138.650.115
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	5.925.064	18.137.584
Diğer borçlar		43.396.680	36.228.439
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	-	2.093.694
Ertelenmiş gelirler	13	187.232.810	176.292.725
Devlet teşvik ve yardımları		2.050.199	2.056.306
Kısa vadeli karşılıklar	12	362.084.463	276.300.155
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>			
<i>kısa vadeli karşılıklar</i>		8.107.271	6.651.542
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>		353.977.192	269.648.613
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	822.579	1.978.569
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>999.781.064</b>	<b>784.889.698</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	554.554.750	509.295.075
Devlet teşvik ve yardımları		4.072.784	5.570.470
Uzun vadeli karşılıklar	12	35.160.793	31.755.416
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>			
<i>uzun vadeli karşılıklar</i>		26.061.231	22.321.490
<i>Diğer uzun vadeli karşılıklar</i>		9.099.562	9.433.926
Ertelenmiş gelirler	13	12.628.206	28.312.416
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>606.416.533</b>	<b>574.933.377</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>1.606.197.597</b>	<b>1.359.823.075</b>
<b>Özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye		24.000.000	24.000.000
Sermaye düzeltme farkları		52.743.030	52.743.030
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		54.014.610	46.838.147
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		(3.820.860)	(3.859.283)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm</i> <i>kazançları (kayıpları)</i>		(3.820.860)	(3.859.283)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		276.017	-
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>		276.017	-
Geçmiş yıllar karları		46.131.822	46.011.054
Net dönem karı		33.083.608	79.506.151
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>206.428.227</b>	<b>245.239.099</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>1.812.625.824</b>	<b>1.605.062.174</b>

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

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş		Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Hasılat	14	1.118.838.256	425.167.983	888.934.594	345.112.655
Satışların maliyeti (-)	14	(842.310.863)	(323.637.697)	(677.295.817)	(256.745.962)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>276.527.393</b>	<b>101.530.286</b>	<b>211.638.777</b>	<b>88.366.693</b>
Pazarlama giderleri (-)	15	(127.027.993)	(41.150.552)	(115.732.562)	(41.420.949)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(44.294.013)	(15.253.907)	(33.825.496)	(9.843.626)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	15	(25.885.830)	(9.643.365)	(26.204.024)	(9.007.239)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	103.190.787	72.705.782	112.286.243	73.672.354
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(78.599.485)	(59.279.828)	(83.237.008)	(50.773.859)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>103.910.859</b>	<b>48.908.416</b>	<b>64.925.930</b>	<b>50.993.374</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		34.584	22.846	1.471.873	37.390
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	-	-	-
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>103.945.443</b>	<b>48.931.262</b>	<b>66.397.803</b>	<b>51.030.764</b>
Finansman gelirleri	17	12.980.716	8.314.385	4.802.607	85.362
Finansman giderleri (-)	18	(78.631.937)	(37.642.676)	(55.396.241)	(30.813.048)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>38.294.222</b>	<b>19.602.971</b>	<b>15.804.169</b>	<b>20.303.078</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri					
Dönem vergi (gideri) / geliri	19	2.288.048	-	(4.739.258)	(4.383.200)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	19	(7.498.662)	(2.257.679)	5.457.269	598.463
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>33.083.608</b>	<b>17.345.292</b>	<b>16.522.180</b>	<b>16.518.341</b>
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		48.029	157.352	(694.295)	23.778
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri		(9.606)	(31.471)	138.859	(4.756)
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>					
Yabancı para çevrim farkları		338.807	392.863	-	-
<b>Diğer kapsamlı gelir / (gider)</b>		<b>377.230</b>	<b>518.744</b>	<b>(555.436)</b>	<b>19.022</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>		<b>33.460.838</b>	<b>17.864.036</b>	<b>15.966.744</b>	<b>16.537.363</b>
<b>Hisse Başına Kazanç (Kr)</b>	20	<b>0,138</b>	<b>0,072</b>	<b>0,069</b>	<b>0,069</b>

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

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar	
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Yabancı para çevrim farkları				
<b>Önceki Dönem</b>	<b>Dönem başı bakiyeler</b>	<b>24.000.000</b>	<b>52.743.030</b>	<b>38.958.147</b>	<b>(5.264.855)</b>	<b>-</b>	<b>61.119.856</b>	<b>72.771.198</b>	<b>244.327.376</b>
	Transferler	-	-	7.880.000	-	-	64.891.198	(72.771.198)	-
	Kar Payları	-	-	-	-	-	(80.000.000)	-	(80.000.000)
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(555.436)	-	-	16.522.180	15.966.744
	<b>Dönem sonu bakiyeler</b>	<b>24.000.000</b>	<b>52.743.030</b>	<b>46.838.147</b>	<b>(5.820.291)</b>	<b>-</b>	<b>46.011.054</b>	<b>16.522.180</b>	<b>180.294.120</b>
<b>Cari Dönem</b>	<b>Dönem başı bakiyeler</b>	<b>24.000.000</b>	<b>52.743.030</b>	<b>46.838.147</b>	<b>(3.859.283)</b>	<b>-</b>	<b>46.011.054</b>	<b>79.506.151</b>	<b>245.239.099</b>
	Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık (Not 1)	-	-	<b>96.463</b>	-	<b>(62.790)</b>	<b>(2.715.274)</b>	<b>2.409.891</b>	<b>(271.710)</b>
	<b>Dönem başı bakiyeler yeniden düzenlenmiş</b>	<b>24.000.000</b>	<b>52.743.030</b>	<b>46.934.610</b>	<b>(3.859.283)</b>	<b>(62.790)</b>	<b>43.295.780</b>	<b>81.916.042</b>	<b>244.967.389</b>
	Transferler	-	-	7.080.000	-	-	74.836.042	(81.916.042)	-
	Kar Payları	-	-	-	-	-	(72.000.000)	-	(72.000.000)
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	38.423	338.807	-	33.083.608	33.460.838
	<b>Dönem sonu bakiyeler</b>	<b>24.000.000</b>	<b>52.743.030</b>	<b>54.014.610</b>	<b>(3.820.860)</b>	<b>276.017</b>	<b>46.131.822</b>	<b>33.083.608</b>	<b>206.428.227</b>

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

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 30 Eylül 2016	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 30 Eylül 2015
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(83.936.574)</b>	<b>(66.337.696)</b>
Dönem karı		33.083.608	16.522.180
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>130.676.421</b>	<b>110.973.117</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10, 11	36.162.402	35.775.218
<b>Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>758.619</b>	<b>3.921.160</b>
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	1.202.114	4.649.511
-Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	(443.495)	(728.351)
<b>Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>29.597.648</b>	<b>38.526.074</b>
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	12	6.409.251	5.568.191
-Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	23.188.397	32.957.883
<b>Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>56.677.030</b>	<b>25.610.160</b>
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	17	(249.852)	(616.544)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	18	56.926.882	26.226.704
<b>Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>6.761.850</b>	<b>15.109.340</b>
<b>Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>753.456</b>	<b>(6.496.962)</b>
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		753.456	(6.496.962)
<b>Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(34.584)</b>	<b>(1.471.873)</b>
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(34.584)	(1.471.873)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(224.823.405)</b>	<b>(163.347.166)</b>
<b>Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(6.577.869)</b>	<b>(35.401.850)</b>
<b>Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)</b>		<b>(49.703.709)</b>	<b>(58.487.809)</b>
<b>Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(85.722.730)</b>	<b>(109.200.259)</b>
<b>Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(56.649.527)</b>	<b>57.454.805</b>
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(26.169.570)</b>	<b>(17.712.053)</b>
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(100.707.394)	(101.649.689)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		74.537.824	83.937.636
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(61.063.376)</b>	<b>(35.851.869)</b>
<b>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler</b>	12	<b>(2.621.481)</b>	<b>(3.184.698)</b>
<b>Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler</b>	12	(21.797.545)	(30.770.563)
<b>Vergi İadeleri (Ödemeleri)</b>		2.288.048	(4.739.258)
<b>Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)</b>		(742.220)	8.208.692
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(49.712.938)</b>	<b>(33.064.317)</b>
<b>Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları</b>		<b>(41.398)</b>	-
<b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>		<b>520.940</b>	<b>2.847.677</b>
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		520.940	2.847.677
<b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</b>		<b>(50.192.480)</b>	<b>(35.911.994)</b>
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(8.653.632)	(4.037.822)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(41.538.848)	(31.874.172)
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>90.158.250</b>	<b>104.443.370</b>
<b>Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>		<b>863.485.399</b>	<b>504.751.487</b>
-Kredilerden Nakit Girişleri		863.485.399	504.751.487
<b>Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</b>		<b>(660.624.836)</b>	<b>(310.816.148)</b>
-Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(660.624.836)	(310.816.148)
Ödenen Temettüleri		(72.000.000)	(80.000.000)
Ödenen Faiz		(40.952.165)	(10.108.513)
Alınan Faiz		249.852	616.544
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>(43.491.262)</b>	<b>5.041.357</b>
<b>Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>338.807</b>	-
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>(43.152.455)</b>	<b>5.041.357</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	4	<b>62.959.766</b>	<b>44.527.697</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	4	<b>19.807.311</b>	<b>49.569.054</b>

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

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket’in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

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

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

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

Şirket ünvanı	Faaliyet konusu	Ülke	Sermayesi	İştirak oranı (%)
Otokar Europe SAS	Satış ve Pazarlama	Fransa	100.000 Avro (239.280 TL)	100,00

Otokar Europe SAS şirketinin faaliyetleri, önceki dönemlerde Şirket finansal tablolarını önemli düzeyde etkilemediği için konsolidasyona tabi tutulmamış ve “Finansal yatırımlar” altında izlenmiştir. Otokar Europe SAS, faaliyetlerinin Şirket finansal tabloları açısından önemli büyüklüğe ulaşması nedeniyle, cari yıldan itibaren konsolidasyona tabi tutulmakta olup 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap döneminde de Şirket finansal tabloları konsolide olarak hazırlanmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu’nun ihracat faaliyetlerini organize etmek ve bu bölgedekiler başta olmak üzere yurt dışı satışlarını artırmak amacı ile 13 Nisan 2016 tarihinde aldığı karar doğrultusunda Birleşik Arap Emirlikleri’nde, 50.000 AED (Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi) sermaye ile “Otokar Land Systems LLC” ünvanlı şirketin kuruluş işlemleri tamamlanmış olup, Otokar Land Systems LLC şirketinin finansal faaliyetleri başlamadığından Şirket finansal tablolarında “Finansal yatırımlar” altında izlenmektedir.

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

Grup’un 30 Eylül 2016 itibarıyla personel sayısı 2.594 kişidir (31 Aralık 2015: 2.105).

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 3 Kasım 2016 tarihinde Otokar’ın Denetimden Sorumlu Komitesi’nin görüşü alınarak Otokar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Söz konusu konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu ve Genel Kurul tarafından değiştirilebilir.

Otokar, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1995 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Otokar’ın BİST’e kayıtlı %27,45 oranında hissesi mevcuttur.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Otokar’ın hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

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



# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

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

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

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

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

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

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

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

#### İşlevsel ve sunum para birimi

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

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden konsolide finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, konsolide finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 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.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

---

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

#### 2.2 Grup Muhasebesi

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

##### *Bağlı ortaklıklar*

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

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

##### *Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması*

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

#### 2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

#### 2.4 Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

#### 2.5 TMS ve TFRS'deki değişiklikler ve yorumlar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

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

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

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

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

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

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

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

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

---

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

- a. **30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**
- **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 satın 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, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi 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 bir 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, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirilmeyecek 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 muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
  - **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 gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucunda, 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 alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

- **2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
  - TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
  - TFRS 7, ‘Financial 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 muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- b. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler**
  - **TMS 7, ‘Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
  - **TMS 12, ‘Gelir vergileri’deki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmaktadır.
  - **TFRS 2, ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
  - **TFRS 15, ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden 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 tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

---

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

- **TFRS 15, ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler;** Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 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 şuan da kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 16, ‘Kiralama işlemleri’;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

### NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Üst Düzey karar alıcı ürün gruplarını sadece ciro olarak takip etmekte olup, satışların maliyeti, faaliyet giderleri ve finansman giderleri olarak takip etmemektedir. Bu nedenle bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Bankalar</b>		
- Vadesiz mevduat	6.689.714	15.239
- Vadeli mevduat	12.142.570	56.506.362
Alınan çekler ve senetler	904.800	2.119.198
Diğer	70.227	95.266
	<b>19.807.311</b>	<b>58.736.065</b>

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla toplam tutarı 12.142.570 olan vadeli mevduat hesaplarının tamamı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %0,18, vadesi 3 gündür.

(31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla toplam tutarı 56.506.362 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 27.326.362 TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %0,24, vadesi 4 gündür. Kalan 29.180.000 TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %14,05 olup vadesi 4 gündür).

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup'un 795 TL (31 Aralık 2015: 795 TL) tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.

### NOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	30 Eylül 2016 TL
<b>Kısa vadeli banka kredileri (*)</b>			
TL krediler	3 Ekim 2016-29 Eylül 2017	0,00-12,34	139.632.340
Amerikan Doları krediler	3 Ekim 2016	2,60	8.987.664
Avro krediler	3 Ekim 2016-21 Eylül 2017	2,00-2,65	55.453.029
			<b>204.073.033</b>
<b>Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli ana para taksitleri ve faiz tahakkukları (*)</b>			
TL krediler		12,34-15,70	48.677.238
Avro krediler		2,65-2,90	33.569.943
			<b>82.247.181</b>

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	30 Eylül 2016 TL
<b>Uzun vadeli banka kredileri (*) (**)</b>			
TL krediler	21 Aralık 2017-7 Eylül 2018	12,60-15,70	487.338.750
Avro krediler	28 Eylül 2018	2,90	67.216.000
			<b>554.554.750</b>

(\*) Sabit faiz oranlı

(\*\*) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 621 gündür.

	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	31 Aralık 2015 TL
<b>Kısa vadeli banka kredileri (*)</b>			
TL krediler (***)	4 Ocak 2016	0,00	375.402
			<b>375.402</b>

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

TL krediler		8,09-14,65	105.178.069
Avro krediler		2,65	429.290
			<b>105.607.359</b>

	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	31 Aralık 2015 TL
<b>Uzun vadeli banka kredileri (*) (**)</b>			
TL krediler	14 Nisan 2017-3 Eylül 2018	11,55-14,65	351.115.051
Avro krediler	10 Şubat 2017-21 Eylül 2017	2,65-2,90	158.180.024
			<b>509.295.075</b>

(\*) Sabit faiz oranlı

(\*\*) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 730 gündür.

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup'un kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).



# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### NOT 6 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

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

	Sözleşme tutarı	Cari dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler Varlıklar
<b>30 Eylül 2016:</b>			
Vadeli döviz işlemleri	50.357.600	06 Ekim 2016	135.400
Kısa vadeli türev finansal araçlar	50.357.600		135.400
<b>Toplam türev finansal araçlar</b>	<b>50.357.600</b>		<b>135.400</b>

	Sözleşme tutarı	Önceki dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler Varlıklar
<b>31 Aralık 2015:</b>			
Vadeli döviz işlemleri	55.435.650	7 Ocak 2016- 14 Ocak 2016	146.636
Kısa vadeli türev finansal araçlar	55.435.650		146.636
<b>Toplam türev finansal araçlar</b>	<b>55.435.650</b>		<b>146.636</b>

### NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

#### Ticari alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar, net	304.115.903	113.905.306
Alacak senetleri, net	85.516.389	148.699.225
	<b>389.632.292</b>	<b>262.604.531</b>
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(26.627.401)	(25.056.794)
<b>Kısa vadeli diğer ticari alacaklar</b>	<b>363.004.891</b>	<b>237.547.737</b>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	18.554.657	106.906.185
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>	<b>381.559.548</b>	<b>344.453.922</b>
Uzun vadeli ticari alacaklar, net	48.432.759	87.065.478
Uzun vadeli alacak senetleri, net	9.357.963	13.230.367
<b>Uzun vadeli ticari alacaklar</b>	<b>57.790.722</b>	<b>100.295.845</b>

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ticari alacakların (senetler hariç) ortalama vadeleri 60-90 gün arasındadır (31 Aralık 2015: 60-90 gün).

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

#### Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Grup'un alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan, treyler satışlarından ve savunma aracı satışlarından doğmaktadır. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup bayilerinden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 85.563.090 TL (31 Aralık 2015: 109.952.277 TL) tutarındaki alacak, toplam 83.881.151 TL (31 Aralık 2015: 108.683.872 TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

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

<b>30 Eylül 2016</b>	<b>Ticari alacaklar</b>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	198.043
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
	<b>198.043</b>

**Teminat ile güvence altına alınmış kısmı** **198.043**

<b>31 Aralık 2015</b>	<b>Ticari alacaklar</b>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	187.248
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
	<b>187.248</b>

**Teminat ile güvence altına alınmış kısmı** **187.248**

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

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
1 Ocak	25.056.794	22.526.772
Konsolidasyon etkisi (*)	916.092	-
Tahsilatlar	(547.599)	(287.865)
Yabancı para çevrim farkları	52.816	-
Yıl içerisindeki artış	1.149.298	4.649.511
<b>30 Eylül itibarıyla</b>	<b>26.627.401</b>	<b>26.888.418</b>

(\*) Not 2'de açıklanmıştır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

#### Ticari borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar, net	107.292.993	138.397.815
Borç senetleri, net	329.400	252.300
<b>Kısa vadeli diğer ticari borçlar</b>	<b>107.622.393</b>	<b>138.650.115</b>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	4.326.662	27.169.350
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>111.949.055</b>	<b>165.819.465</b>

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 45-60 gün arasındadır (31 Aralık 2015: 45-60 gün arasında).

### NOT 8 - STOKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Hammadde	224.932.550	127.778.773
Yarı mamul	30.342.461	14.932.656
Mamul	125.869.629	148.982.557
Ticari mallar	71.394.980	58.112.743
Yoldaki mallar	70.851.190	78.964.178
Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(351.868)	(795.363)
	<b>523.038.942</b>	<b>427.975.544</b>

(\*) Stok değer düşüklüğünün 149.528 TL'lik kısmı mamuller (31 Aralık 2015: 118.113 TL), 202.340 TL'lik kısmı ise ticari mallara (31 Aralık 2015: 677.250 TL) ilişkindir. Stok değer düşüklüğü karşılığı, satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

### NOT 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 2016 tarihi itibarıyla 237.981.850 TL (31 Aralık 2015: 188.278.141 TL) olmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve konsolide finansal tablolarda ertelenmiş gelirler içerisinde yer alan kısa vadeli avans bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: 79.705.827 TL) Ertelenmiş gelirler içerisinde kalan 164.144.114 TL'lik tutar diğer alınan sipariş avanslarından (31 Aralık 2015: 74.756.786 TL) ve 23.088.696 TL diğer borçlardan (31 Aralık 2015: 21.830.112 TL) oluşmaktadır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	Konsolidasyon etkisi (*)	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
<b>Maliyet:</b>							
Arazi ve arsalar	37.456.746	-	-	-	-	-	37.456.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.952.934	-	4.952	-	-	-	11.957.886
Binalar	60.539.783	-	-	-	-	-	60.539.783
Makine, tesis ve cihazlar	99.172.937	504.742	2.167.218	29.100	-	46.357	101.920.354
Taşıt araçları	8.427.782	-	1.742.255	-	(512.681)	-	9.657.356
Döşeme ve demirbaşlar	28.453.405	147.768	2.803.481	8.520	-	77.620	31.490.794
Özel maliyetler	2.099.062	-	7.314	-	(157.005)	-	1.949.371
Yapılmakta olan yatırımlar	964.394	-	1.890.792	-	-	(129.467)	2.725.719
	<b>249.067.043</b>	<b>652.510</b>	<b>8.616.012</b>	<b>37.620</b>	<b>(669.686)</b>	<b>(5.490)</b>	<b>257.698.009</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.825.653	-	494.171	-	-	-	7.319.824
Binalar	34.712.739	-	2.097.667	-	-	-	36.810.406
Makine, tesis ve cihazlar	81.444.145	192.914	3.835.686	11.122	-	-	85.483.867
Taşıt araçları	5.147.507	-	540.282	-	(100.570)	-	5.587.219
Döşeme ve demirbaşlar	15.854.686	83.808	2.406.937	4.832	-	-	18.350.263
Özel maliyetler	1.324.974	-	247.883	-	(82.760)	-	1.490.097
	<b>145.309.704</b>	<b>276.722</b>	<b>9.622.626</b>	<b>15.954</b>	<b>(183.330)</b>	<b>-</b>	<b>155.041.676</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>103.757.339</b>						<b>102.656.333</b>
	1 Ocak 2015	Konsolidasyon etkisi (*)	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
<b>Maliyet:</b>							
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
	<b>266.573.250</b>	<b>-</b>	<b>4.037.822</b>	<b>-</b>	<b>(9.152.168)</b>	<b>(600.878)</b>	<b>260.858.026</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>							
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
	<b>154.313.195</b>	<b>-</b>	<b>9.237.297</b>	<b>-</b>	<b>(8.581.910)</b>	<b>-</b>	<b>154.968.582</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>112.260.055</b>						<b>105.889.444</b>

(\*) Not 2'de açıklanmıştır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Araştırma geliştirme giderleri	24.780.284	25.250.686
Satılan malın maliyeti	3.538.363	3.804.589
Yıllara sari işler maliyeti	3.078.490	2.249.873
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	1.422.356	1.513.045
Stoklar üzerindeki amortisman	970.690	805.761
Genel yönetim giderleri	1.340.924	1.254.844
Satış ve pazarlama giderleri	1.015.341	896.420
Yabancı para çevrim farkları	15.954	-
	<b>36.162.402</b>	<b>35.775.218</b>

### NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
<b>Maliyet:</b>						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	16.231.830	1.363.933	-	-	5.490	17.601.253
Geliştirme maliyetleri	242.619.897	-	-	-	4.465.183	247.085.080
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	31.224.033	40.174.915	-	-	(4.465.183)	66.933.765
	<b>290.075.760</b>	<b>41.538.848</b>	-	-	<b>5.490</b>	<b>331.620.098</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	11.973.214	1.743.538	-	-	-	13.716.752
Geliştirme maliyetleri	122.683.468	24.780.284	-	-	-	147.463.752
	<b>134.656.682</b>	<b>26.523.822</b>	-	-	-	<b>161.180.504</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>155.419.078</b>					<b>170.439.594</b>

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2015	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
<b>Maliyet:</b>						
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
	<b>240.135.596</b>	<b>31.874.172</b>	<b>-</b>	<b>(819.200)</b>	<b>600.878</b>	<b>271.791.446</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>						
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
	<b>98.688.087</b>	<b>26.537.921</b>	<b>-</b>	<b>(13.653)</b>	<b>-</b>	<b>125.212.355</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>141.447.509</b>					<b>146.579.091</b>

### NOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### Borç karşılıkları - kısa vadeli

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer maliyet karşılığı (*)	315.338.218	233.120.100
Garanti giderleri karşılığı	28.122.268	26.397.052
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	8.107.271	6.651.542
Vakıf SGK işveren payı karşılığı	-	2.925.000
Lisans giderleri karşılığı	749.027	1.316.079
Dava riski karşılıkları	100.000	100.000
Diğer	9.667.679	5.790.382
	<b>362.084.463</b>	<b>276.300.155</b>

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

#### Borç karşılıkları - uzun vadeli

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Garanti giderleri karşılığı	9.099.562	9.433.926
	<b>9.099.562</b>	<b>9.433.926</b>

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

#### Garanti giderleri karşılığı

Grup, satışını gerçekleştirmiş olduğu minibüs ve Land Rover araçlarını bir yıl, bazı zırhlı araç modelleri ve ticari araçları ise 2 yıl boyunca garanti kapsamına almaktadır. Buna bağlı olarak, bilanço tarihi itibarıyla garanti kapsamında olan araçlar için gelecek dönemlerde gerçekleşmesi tahmin edilen garanti giderleri için karşılık ayrılmıştır.

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki garanti giderleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	35.830.978	22.615.088
Yıl içerisindeki artış	23.188.397	32.957.883
Gerçekleşen ödemeler	(21.797.545)	(30.770.563)
<b>30 Eylül itibarıyla</b>	<b>37.221.830</b>	<b>24.802.408</b>

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	26.061.231	22.321.490
Kullanılmamış izin karşılığı	8.107.271	6.651.542
	<b>34.168.502</b>	<b>28.973.032</b>

#### Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 4.297 TL (31 Aralık 2015: 3.828 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.

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Net iskonto oranı (%)	4,60	4,60
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	97,57	97,60

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### NOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	22.321.490	20.969.191
Faiz gideri	1.515.071	1.423.284
Cari yıl karşılığı	4.894.180	4.144.907
Yeniden ölçüm farkları	(48.029)	694.295
Ödemeler	(2.621.481)	(3.184.698)
<b>30 Eylül itibarıyla</b>	<b>26.061.231</b>	<b>24.046.979</b>

### Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Kullanılmayan izin günleri karşılığının 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	6.651.542	5.381.838
Yıl içerisindeki artış, net	1.455.729	957.838
<b>30 Eylül itibarıyla</b>	<b>8.107.271</b>	<b>6.339.676</b>

### Taahhütler ve zorunluluklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.398.604.459	1.226.251.723
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
d. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
	<b>1.398.604.459</b>	<b>1.226.251.723</b>



# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

TRİK' lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Orjinal para birimi	TL karşılığı
Amerikan Doları	276.901.742	829.569.928	293.815.364	854.297.554
Avro	117.002.790	393.222.977	54.315.986	172.594.478
TL	174.747.004	174.747.004	199.359.691	199.359.691
İngiliz Sterlini	273.600	1.064.550	-	-
	<b>1.398.604.459</b>		<b>1.226.251.723</b>	

Verildiği yere göre TRİK' lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Verilen teminat mektupları</b>		
Savunma Sanayi Müsteşarlığı	942.177.763	751.262.190
Diğer	456.426.696	474.989.533
	<b>1.398.604.459</b>	<b>1.226.251.723</b>

#### Teminat mektupları

a) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka teminat mektupları (*)	1.398.604.459	1.226.251.723
	<b>1.398.604.459</b>	<b>1.226.251.723</b>

(\*) 745.512.435 TL (31 Aralık 2015: 723.539.489 TL) tutarındaki teminatlar Altay Projesi kapsamında Savunma Sanayi Müsteşarlığı'na verilmiştir.

b) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka teminat mektupları (**)	520.415.870	474.011.532
Teminat senetleri	16.792.487	17.653.397
Alınan ipotekler	20.000	582.000
	<b>537.228.357</b>	<b>492.246.929</b>

(\*\*) 273.016.476 TL (31 Aralık 2015: 236.503.977 TL) tutarındaki teminat mektupları, Altay Projesi kapsamında, alt yüklenicilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

#### Koşullu varlıklar

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

Temyiz aşamasında olan 2011-2012-2013 ve 2014 yıllarına ait dava konusu toplam tutar 36.168.636 TL'dir. 2015 yılı Kurumlar Vergisi Ar-Ge indirimi için de dava açılmış olup, 4.556.631 TL tutarlı dava halen devam etmektedir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 13 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### a) Peşin ödenmiş giderler:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen avanslar	172.777.047	119.060.514
Peşin ödenmiş giderler	7.004.865	3.631.034
	<b>179.781.912</b>	<b>122.691.548</b>

#### b) Diğer dönen varlıklar:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Katma değer vergisi alacakları	106.001.076	62.891.217
Diğer	2.888.258	2.795.945
	<b>108.889.334</b>	<b>65.687.162</b>

#### c) Ertelenmiş gelirler:

Ertelemiş gelirler - kısa vadeli	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları	164.144.114	154.462.613
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	23.088.696	21.830.112
	<b>187.232.810</b>	<b>176.292.725</b>
Ertelemiş gelirler - uzun vadeli	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	12.628.206	28.312.416
	<b>12.628.206</b>	<b>28.312.416</b>

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

#### d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	2.715.574	4.060.123
Personele borçlar	2.151.606	9.776.832
Ödenecek vergi ve fonlar	1.057.884	4.300.629
	<b>5.925.064</b>	<b>18.137.584</b>

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 13 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

#### e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Tecil edilen özel tüketim vergisi	358.474	638.813
Ödenecek vergi ve fonlar	212.406	915.723
Diğer	251.699	424.033
	<b>822.579</b>	<b>1.978.569</b>

### NOT 14 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

#### Net satışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Yurtiçi satışlar	814.995.398	320.219.735	656.512.137	241.216.528
Yurtdışı satışlar	311.009.017	106.760.328	236.319.597	106.760.115
<b>Brüt satışlar</b>	<b>1.126.004.415</b>	<b>426.980.063</b>	<b>892.831.734</b>	<b>347.976.643</b>
Eksi: İskontolar ve satışlardan iadeler	(7.166.159)	(1.812.080)	(3.897.140)	(2.863.988)
<b>Net satışlar</b>	<b>1.118.838.256</b>	<b>425.167.983</b>	<b>888.934.594</b>	<b>345.112.655</b>

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler içinde Grup'un yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Ticari araçlar	438.608.441	195.654.186	487.551.754	175.445.069
Savunma sanayi araçları	429.160.652	147.491.816	149.177.053	80.911.482
Diğer satışlar (*)	251.069.163	82.021.981	252.205.787	88.756.104
	<b>1.118.838.256</b>	<b>425.167.983</b>	<b>888.934.594</b>	<b>345.112.655</b>

(\*) 135.871.306 TL'lik kısmı (30 Eylül 2015: 132.246.698 TL) yıllara sari işlere ilişkin tahakkuk eden kazançlardan, kalan 115.197.857 TL'lik kısmı yedek parça, servis ve diğer satış gelirlerinden oluşmaktadır (30 Eylül 2015: 119.959.089 TL).

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 14 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

#### Satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Satılan mamullerin maliyeti	(794.982.088)	(308.820.723)	(626.352.453)	(235.696.751)
Satılan ticari malların maliyeti	(47.328.775)	(14.816.974)	(50.943.364)	(21.049.211)
<b>Satışların maliyeti</b>	<b>(842.310.863)</b>	<b>(323.637.697)</b>	<b>(677.295.817)</b>	<b>(256.745.962)</b>

### NOT 15 - PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Pazarlama giderleri	(127.027.993)	(41.150.552)	(115.732.562)	(41.420.949)
Genel yönetim giderleri	(44.294.013)	(15.253.907)	(33.825.496)	(9.843.626)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(25.885.830)	(9.643.365)	(26.204.024)	(9.007.239)
	<b>(197.207.836)</b>	<b>(66.047.824)</b>	<b>(175.762.082)</b>	<b>(60.271.814)</b>

### NOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>				
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri	79.117.744	64.076.764	62.252.877	54.083.806
Vadeli işlem geliri	6.431.343	2.049.564	33.757.683	10.916.726
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	6.456.950	1.630.570	9.484.032	5.737.622
Teşvik gelirleri	1.542.230	514.077	1.525.384	508.461
Diğer gelirler	9.642.520	4.434.807	5.266.267	2.425.739
	<b>103.190.787</b>	<b>72.705.782</b>	<b>112.286.243</b>	<b>73.672.354</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>				
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	(70.265.388)	(55.507.625)	(51.257.749)	(34.547.231)
Vadeli işlem gideri	(7.184.799)	(2.797.426)	(27.260.721)	(13.388.056)
Şüpheli alacak karşılık gideri	(1.149.298)	(974.777)	(4.649.511)	(2.827.935)
Diğer	-	-	(69.027)	(10.637)
	<b>(78.599.485)</b>	<b>(59.279.828)</b>	<b>(83.237.008)</b>	<b>(50.773.859)</b>

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 17 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Mevduat faiz geliri	249.852	(82.818)	616.544	292.575
Mevduat kur farkı geliri	3.527.114	1.451.303	3.693.737	831.486
Kredi kur farkı geliri	9.203.750	6.945.900	492.326	(1.038.699)
	<b>12.980.716</b>	<b>8.314.385</b>	<b>4.802.607</b>	<b>85.362</b>

### NOT 18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Kredi faiz gideri	(56.926.882)	(22.117.185)	(26.226.704)	(11.761.872)
Mevduat kur farkı gideri	(4.773.141)	(2.222.934)	(6.248.347)	(1.420.037)
Kredi kur farkı gideri	(16.885.600)	(13.386.200)	(22.921.190)	(17.631.139)
Diğer	(46.314)	83.643	-	-
	<b>(78.631.937)</b>	<b>(37.642.676)</b>	<b>(55.396.241)</b>	<b>(30.813.048)</b>

### NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2015 - %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 (2015 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergiler	-	6.844.679
(-) Peşin ödenen vergiler	-	(4.750.985)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü /varlığı</b>	<b>-</b>	<b>2.093.694</b>

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Cari dönem kurumlar vergisi	2.288.048	(4.739.258)
<b>Kar veya zarar tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/gideri</b>		
Dönem karına yansıtılan cari dönem vergi gideri	(7.498.662)	5.457.269
Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	(9.606)	138.859
<b>Toplam vergi (gideri) / geliri</b>	<b>(5.220.220)</b>	<b>856.870</b>

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Maddi duran varlıklar	(9.826.953)	(10.992.437)	1.515.904	1.282.807
Maddi olmayan duran varlıklar	(36.404.977)	(26.282.311)	(7.280.995)	(5.256.462)
Ertelenmiş finansal giderler	(413.979)	(900.574)	(82.796)	(180.115)
Stoklar	238.910	805.990	47.782	161.198
Garanti giderleri karşılığı	37.221.830	35.830.978	7.444.366	7.166.196
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	26.061.231	22.321.490	5.212.246	4.464.298
Ertelenmiş finansal gelirler	5.902.959	7.933.694	1.180.592	1.586.739
Diğer karşılıklar	21.344.861	14.808.853	4.268.972	2.961.770
Ertelenmiş bakım onarım gelirleri	35.716.902	50.142.528	7.143.380	10.028.506
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	54.421.930	69.655.901	10.884.386	13.931.180
Diğer	(2.642.170)	5.837.770	(528.434)	1.167.554
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>			<b>29.805.403</b>	<b>37.313.671</b>

Ertelenen vergi varlığının 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
1 Ocak	37.313.671	39.335.574
<b>Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri/gideri :</b>		
-Kar veya zarara yansıtılan	(7.498.662)	5.457.269
-Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan	(9.606)	138.859
<b>30 Eylül itibarıyla</b>	<b>29.805.403</b>	<b>44.931.702</b>

### NOT 20 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Hissedarlara ait net kar (TL)	33.083.608	16.522.180
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Hisse başına kazanç (Kuruş)	0,138	0,069

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

i) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

<b>İlişkili taraflardan alacaklar</b>	<b>30 Eylül 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	18.392.099	99.343.743
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)	129.486	390.673
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	32.495	413.262
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	577	-
Otokar Europe SAS (3)	-	6.742.250
Diğer (1)	-	16.257
	<b>18.554.657</b>	<b>106.906.185</b>

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

<b>İlişkili taraflara borçlar</b>	<b>30 Eylül 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.304.170	14.026.345
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	1.003.042	3.244.001
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	569.416	1.029.066
Koç Holding A.Ş. (2)	384.940	5.992.481
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	357.371	398.558
Eltek Elektrik Enerji İth. İhr. Top. Tic. A.Ş. (1)	324.634	492.530
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	180.651	657.447
Akpa Dayanıklı Tük. Paz. A.Ş. (1)	123.829	315.837
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. (1)	71.740	202.101
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1)	4.887	5.671
Arçelik A.Ş. (1)	1.982	1.070
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	-	442.943
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	-	269.119
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	-	84.837
Diğer (1)	-	7.344
	<b>4.326.662</b>	<b>27.169.350</b>

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Grup hissedarı

(3) İlgili dönemde konsolidasyon kapsamında olmayan bağlı ortaklık

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 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 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	120.069.288	16.442.296	184.273.463	92.752.732
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	316.330	-	1.110.328	465.767
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)	154.936	-	1.563	1.297
Aygaz A.Ş. (1)	2.668	-	591.970	284.374
Arçelik A.Ş. (1)	669	-	-	-
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	527	527	-	-
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	-	-	589	-
Otokar Europe SAS (3)	-	-	11.689.233	3.855.285
	<b>120.544.418</b>	<b>16.442.823</b>	<b>197.667.146</b>	<b>97.359.455</b>

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

Sabit kıymet alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Koç Sistem Bilgi ve İlt. Hizm. A.Ş. (1)	2.271.649	420.707	649.502	141.833
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	163.596	57.084	130.934	65.983
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	59.864	-	161.901	-
Arçelik A.Ş. (1)	34.682	24.398	13.360	1.580
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	31.230	31.230	18.878	18.878
Diğer (1)	820	-	4.850	4.850
	<b>2.561.841</b>	<b>533.419</b>	<b>979.425</b>	<b>233.124</b>

Stok alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	14.322.153	5.504.311	12.410.881	4.621.034
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	2.000.441	1.174.587	4.112.603	1.569.035
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	1.515.333	558.105	1.730.422	628.083
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	1.457.882	472.670	1.766.402	609.480
Opet Petrolcülük A.Ş.(1)	1.426.038	495.030	1.331.638	453.489
East Marine Denizcilik (1)	38.118	36.220	-	-
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)	35.943	-	2.752	-
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş.(1)	20.355	5.964	44.847	21.545
Arçelik A.Ş. (1)	8.057	6.853	2.783	-
	<b>20.824.320</b>	<b>8.253.740</b>	<b>21.402.328</b>	<b>7.902.666</b>

- (1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları
- (2) Grup hissedarı
- (3) İlgili dönemde konsolidasyon kapsamında olmayan bağlı ortaklık



# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hizmet alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1)	21.471.772	4.452.113	9.186.378	2.833.952
Koç Holding A.Ş. (2) (*)	8.218.394	4.815.036	1.896.619	571.339
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	4.434.075	1.418.904	3.406.046	1.112.435
Eltek Elektrik Enerji İth. İhr. Top. Tic. A.Ş.(1)	3.405.193	1.054.842	3.532.964	1.160.367
Koç Sistem Bilgi ve İlt. Hizm. A.Ş. (1)	2.103.401	668.485	1.005.293	483.761
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.(1)	1.915.284	639.378	1.582.793	584.085
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1) (**)	1.841.950	620.730	-	-
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizm. A.Ş. (1)	187.112	-	57.712	-
Koç Üniversitesi (1)	132.796	116.500	128.280	114.948
Diğer (1)	210.422	39.811	5.304.993	2.659.325
	<b>43.920.399</b>	<b>13.825.799</b>	<b>26.101.078</b>	<b>9.520.212</b>

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

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

Banka mevduat hesapları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadesiz mevduatlar	2.265	2.931
- Vadeli mevduatlar	6.496.426	33.072.560
	<b>6.498.691</b>	<b>33.075.491</b>
Çek ve senetler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	6.977.202	25.716.139
	<b>6.977.202</b>	<b>25.716.139</b>
Krediler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	43.228.543	40.176.227
	<b>43.228.543</b>	<b>40.176.227</b>

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Grup hissedarı

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
<b>Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı gelirleri</b>				
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	2.573.691	727.708	7.958.586	7.140.342
Yapı Kredi Faktoring A.Ş. (1)	198.083	-	3.026.053	3.026.053
Diğer (1)	34.374	2.816	365.925	255.454
	<b>2.806.148</b>	<b>730.524</b>	<b>11.350.564</b>	<b>10.421.849</b>

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
<b>Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri</b>				
Yapı Kredi Faktoring A.Ş. (1)	5.668.096	-	-	-
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.683.174	317.125	2.258.980	1.313.739
Diğer (1)	103.668	32.848	245.272	53.205
	<b>7.454.938</b>	<b>349.973</b>	<b>2.504.252</b>	<b>1.366.944</b>

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
<b>Faiz gelirleri</b>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	115.770	14.079	22.112	7.977
	<b>115.770</b>	<b>14.079</b>	<b>22.112</b>	<b>7.977</b>
<b>Faiz giderleri</b>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	3.693.886	1.474.960	5.001.176	1.475.042
	<b>3.693.886</b>	<b>1.474.960</b>	<b>5.001.176</b>	<b>1.475.042</b>

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
<b>Kur farkı gelirleri</b>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	1.056.906	745.933	3.021.518	117.793
	<b>1.056.906</b>	<b>745.933</b>	<b>3.021.518</b>	<b>117.793</b>
<b>Kur farkı giderleri</b>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	2.539.908	693.010	5.147.999	212.895
	<b>2.539.908</b>	<b>693.010</b>	<b>5.147.999</b>	<b>212.895</b>

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup’un 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 4.895.842 TL’dir (30 Eylül 2015 : 4.101.536 TL). Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

### NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

#### a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

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

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

30 Eylül 2016	TL karşılığı (işlevsel para birimi)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	504.436.677	84.061.725	74.260.259	776.755
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	185.444.488	39.333.654	20.115.424	225
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	1.330	304	125	-
4. <b>Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>689.882.495</b>	<b>123.395.683</b>	<b>94.375.808</b>	<b>776.980</b>
5. Ticari alacaklar	57.437.268	-	17.090.356	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	58.276	-	17.340	-
8. <b>Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>57.495.544</b>	<b>-</b>	<b>17.107.696</b>	<b>-</b>
9. <b>Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>747.378.039</b>	<b>123.395.683</b>	<b>111.483.504</b>	<b>776.980</b>
10. Ticari borçlar	(45.307.318)	(3.096.529)	(10.633.309)	(75.562)
11. Finansal yükümlülükler	(98.010.636)	(2.999.988)	(26.488.625)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(466.140.376)	(102.216.056)	(47.231.653)	(302.026)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(23.088.696)	-	(6.870.000)	-
13. <b>Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(632.547.026)</b>	<b>(108.312.573)</b>	<b>(91.223.587)</b>	<b>(377.588)</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(67.216.000)	-	(20.000.000)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(12.628.206)	-	(3.757.500)	-
17. <b>Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(79.844.206)</b>	<b>-</b>	<b>(23.757.500)</b>	<b>-</b>
18. <b>Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(712.391.232)</b>	<b>(108.312.573)</b>	<b>(114.981.087)</b>	<b>(377.588)</b>
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(33.540.600)	(14.000.000)	2.500.000	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	8.402.000	-	2.500.000	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(41.942.600)	(14.000.000)	-	-
20. <b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>	<b>1.446.207</b>	<b>1.083.110</b>	<b>(997.583)</b>	<b>399.392</b>
21. <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>70.644.103</b>	<b>15.082.806</b>	<b>7.112.452</b>	<b>399.392</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(33.540.600)	(14.000.000)	2.500.000	-
23. İhracat (30 Eylül 2016 itibarıyla)	307.152.326	41.292.984	55.872.996	801.882
24. İthalat (30 Eylül 2016 itibarıyla)	426.422.766	75.099.202	59.509.370	2.707.258

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2015	TL karşılığı (işlevsel para birimi)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	216.351.765	30.436.177	40.200.851	26.347
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	145.541.867	47.570.674	2.273.765	60
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	1.281	304	125	-
4. <b>Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>361.894.913</b>	<b>78.007.155</b>	<b>42.474.741</b>	<b>26.407</b>
5. Ticari alacaklar	99.220.390	-	31.224.946	-
6a. Parasal finansal varlıklar	188.278.141	64.753.797	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	55.100	-	17.340	-
8. <b>Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>287.553.631</b>	<b>64.753.797</b>	<b>31.242.286</b>	-
9. <b>Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>649.448.544</b>	<b>142.760.952</b>	<b>73.717.027</b>	<b>26.407</b>
10. Ticari borçlar	(68.719.333)	(16.392.611)	(4.554.888)	(1.530.580)
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(335.308.086)	(114.658.757)	(567.734)	(28.426)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(21.830.112)	-	(6.870.000)	-
13. <b>Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(425.857.531)</b>	<b>(131.051.368)</b>	<b>(11.992.622)</b>	<b>(1.559.006)</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(158.609.314)	-	(49.914.814)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(28.312.416)	-	(8.910.000)	-
17. <b>Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(186.921.730)</b>	-	<b>(58.824.814)</b>	-
18. <b>Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(612.779.261)</b>	<b>(131.051.368)</b>	<b>(70.817.436)</b>	<b>(1.559.006)</b>
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(31.351.414)	(9.176.250)	(3.500.000)	1.500.000
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	17.568.986	3.823.750	-	1.500.000
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(48.920.400)	(13.000.000)	(3.500.000)	-
20. <b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>	<b>5.317.869</b>	<b>2.533.334</b>	<b>(600.409)</b>	<b>(32.599)</b>
21. <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>86.755.430</b>	<b>11.709.280</b>	<b>18.662.126</b>	<b>(1.532.599)</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(31.351.415)	(9.176.250)	(3.500.000)	1.500.000
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 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup’un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini’ndeki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>30 Eylül 2016</b>		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	324.489	(324.489)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>324.489</b>	<b>(324.489)</b>
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(335.268)	335.268
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(335.268)</b>	<b>335.268</b>
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	155.400	(155.400)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>155.400</b>	<b>(155.400)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>144.621</b>	<b>(144.621)</b>
<b>31 Aralık 2015</b>		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	736.593	(736.593)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>736.593</b>	<b>(736.593)</b>
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(190.786)	190.786
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(190.786)</b>	<b>190.786</b>
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(14.020)	14.020
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>(14.020)</b>	<b>14.020</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>531.787</b>	<b>(531.787)</b>

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR

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

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

Aşağıdaki tablo, Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını göstermektedir:

#### 30 Eylül 2016

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Türev finansal araçlar</b>	-	<b>135.400</b>	-	<b>135.400</b>

#### 31 Aralık 2015

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Türev finansal araçlar</b>	-	<b>146.636</b>	-	<b>146.636</b>

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

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

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

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

## **OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

### **30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR** (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

---

#### **NOT 24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

#### **NOT 25 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur.

.....