

**OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU**



## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

### Giriş

1. Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.'nin ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

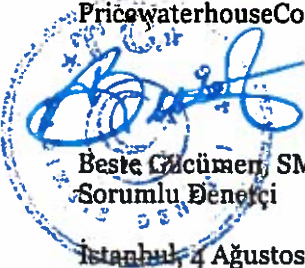
### Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

### Sonuç

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
a member of  
PricewaterhouseCoopers



İstanbul, 4 Ağustos 2016

**OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEM NE A T  
ÖZET KONSOL DE F NANSAL TABLOLAR**

---

<b>Ç İNDEK İLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>KONSOL DE F NANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1 - 2</b>
<b>KONSOL DE KAR VEYA ZARAR VE D İER KAPSAMLI GEL İR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>KONSOL DE ÖZKAYNAK DE İM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>KONSOL DE NAK İT AKİ İ TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>ÖZET KONSOL DE F NANSAL TABLOLARA İL İK N AÇIKLAYICI NOTLAR .....</b>	<b>6-38</b>

# OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

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

	Notlar	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2016	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2015
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	4	36.178.752	58.736.065
Ticari alacaklar	7	266.953.067	344.453.922
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	21	13.140.346	106.906.185
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	7	253.812.721	237.547.737
Diğer alacaklar		831.566	2.090
Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklar	9	200.418.575	-
Stoklar	8	533.632.901	427.975.544
Türev araçlar	6	-	146.636
Peşin ödenmiş giderler	13	149.619.352	122.691.548
Diğer dönen varlıklar	13	106.108.216	65.687.162
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>1.293.742.429</b>	<b>1.019.692.967</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Ticari alacaklar	7	70.835.565	100.295.845
Diğer alacaklar		186.009	65.853
Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklar	9	-	188.278.141
Finansal yatırımlar		-	239.280
Maddi duran varlıklar	10	103.870.382	103.757.339
Maddi olmayan duran varlıklar	11	164.587.950	155.419.078
Ertelenmiş vergi varlığı	19	32.094.554	37.313.671
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>371.574.460</b>	<b>585.369.207</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>1.665.316.889</b>	<b>1.605.062.174</b>

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

OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	(Sınırlı denetimden geçmi ) 30 Haziran 2016	(Bağımsız denetimden geçmi ) 31 Aralık 2015
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	199.599.173	375.402
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	125.646.133	105.607.359
Türev araçlar	6	22.769	-
Ticari borçlar	7	153.185.794	165.819.465
İlişkili taraflara ticari borçlar	21	3.613.597	27.169.350
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	149.572.197	138.650.115
Çalışanlara sağlanan faydalara kapsamında borçlar	13	9.465.738	18.137.584
Diğer borçlar		41.536.645	36.228.439
Dönem kan vergi yükümlülüğü	19	-	2.093.694
Ertelenmiş gelirler	13	131.089.209	176.292.725
Devlet tevik ve yardımları		2.052.234	2.056.306
Kısa vadeli kar iliskiler	12	336.494.609	276.300.155
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		8.783.755	6.651.542
Diğer kısa vadeli karşılıklar		327.710.854	269.648.613
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	1.449.196	1.978.569
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.000.541.500</b>	<b>784.889.698</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	418.773.736	509.295.075
Devlet tevik ve yardımları		4.584.824	5.570.470
Uzun vadeli kar iliskiler	12	35.308.547	31.755.416
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		24.189.194	22.321.490
Diğer uzun vadeli karşılıklar		11.119.353	9.433.926
Ertelenmiş gelirler	13	17.544.090	28.312.416
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>476.211.197</b>	<b>574.933.377</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)		(4.063.587)	(3.859.283)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(3.946.741)	(3.859.283)
Yabancı para çevrim farkları		(116.846)	-
Geçmiş yıllar karları		46.131.822	46.011.054
Net dönem kan		15.738.317	79.506.151
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>188.564.192</b>	<b>245.239.099</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>1.665.316.889</b>	<b>1.605.062.174</b>

li ekte yer alan açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AIT  
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmi		Sınırlı denetimden geçmi	
		1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Hasılat	14	693.670.273	334.838.069	543.821.939	295.064.041
Satırların maliyeti (-)	14	(518.673.166)	(251.646.156)	(420.549.855)	(229.410.715)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>174.997.107</b>	<b>83.191.913</b>	<b>123.272.084</b>	<b>65.653.326</b>
Pazarlama giderleri (-)	15	(85.877.441)	(39.987.298)	(74.311.613)	(39.795.986)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(29.040.106)	(14.034.382)	(23.981.870)	(11.848.660)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	15	(16.242.465)	(6.794.436)	(17.196.785)	(9.039.885)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	30.485.005	(29.826.508)	38.613.889	16.106.638
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(19.319.657)	35.563.615	(32.463.149)	(5.705.043)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>55.002.443</b>	<b>28.112.904</b>	<b>13.932.556</b>	<b>15.370.390</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		11.738	3.982	1.434.483	9.370
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	-	-	-
<b>FINANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>55.014.181</b>	<b>28.116.886</b>	<b>15.367.039</b>	<b>15.379.760</b>
Finansman gelirleri	17	4.666.331	2.792.477	4.717.245	2.672.310
Finansman giderleri (-)	18	(40.989.261)	(21.935.497)	(24.583.193)	(17.323.953)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİSİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>18.691.251</b>	<b>8.973.866</b>	<b>(4.498.909)</b>	<b>728.117</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri					
Dönem vergi (gideri) / geliri	19	2.288.048	1.481.219	(356.058)	1.034.741
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	19	(5.240.982)	(2.883.510)	4.858.806	461.846
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>15.738.317</b>	<b>7.571.575</b>	<b>3.839</b>	<b>2.224.704</b>
Tanımlanan fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		(109.323)	116.408	(718.073)	217.746
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri		21.865	(23.281)	143.615	(43.549)
Yabancı para çevrim farkları		(54.056)	(70.608)	-	-
<b>Diğer kapsamlı gelir / (gider)</b>		<b>(141.514)</b>	<b>22.519</b>	<b>(574.458)</b>	<b>174.197</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>		<b>15.596.803</b>	<b>7.594.094</b>	<b>(570.619)</b>	<b>2.398.901</b>
Hisse Başı Kar Kazanç (Kr)	20	<b>0,066</b>	<b>0,032</b>	<b>0,000</b>	<b>0,009</b>

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

**OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET**

**30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AIT  
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞERLERİ TABLOSU**

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Yabancı para çevrim farkları			
<b>1 Ocak 2015</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	-	-	-	(574.458)	-	-	3.839	(570.619)
<b>30 Haziran 2015</b>	<b>24.000.000</b>	<b>52.743.030</b>	<b>46.838.147</b>	<b>(5.839.313)</b>	<b>-</b>	<b>46.011.054</b>	<b>3.839</b>	<b>163.756.757</b>
<b>1 Ocak 2016</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 bağımlı ortaklık (Not 1)	-	-	96.463	-	(62.790)	(2.715.274)	2.409.891	(271.710)
<b>1 Ocak 2016 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	-	-	-	(87.458)	(54.056)	-	15.738.317	15.596.803
<b>30 Haziran 2016</b>	<b>24.000.000</b>	<b>52.743.030</b>	<b>54.014.610</b>	<b>(3.946.741)</b>	<b>(116.846)</b>	<b>46.131.822</b>	<b>15.738.317</b>	<b>188.564.192</b>

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

OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AIT  
KONSOLIDE NAKİT AKI TABLOSU

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

Notlar	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2016	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2015
<b>LETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKI LARI</b>	<b>(16.808.821)</b>	<b>(29.524.007)</b>
Dönem kan	15.738.317	3.839
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>76.345.874</b>	<b>55.841.312</b>
Amortisman ve tfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	22.915.378	23.725.106
<b>Değer Düklüğü (ptali) ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>(55.910)</b>	<b>3.387.739</b>
-Alacaklarda Değer Düklüğü (ptali) ile İlgili Düzeltmeler	182.247	1.821.576
-Stok Değer Düklüğü (ptali) ile İlgili Düzeltmeler	(238.157)	1.566.163
<b>Karılıklar ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>18.642.973</b>	<b>24.256.179</b>
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karılıklar ile İlgili Düzeltmeler	4.279.758	3.171.342
-Garanti Karılıkları (ptali) ile İlgili Düzeltmeler	14.363.215	21.084.837
<b>Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>34.477.027</b>	<b>14.140.863</b>
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	(332.670)	(323.969)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	34.809.697	14.464.832
<b>Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>372.550</b>	<b>734.200</b>
<b>Gerçekleşmiş ve Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>5.594</b>	<b>(8.968.292)</b>
-Türev Finansal Araçların Gerçekleşmiş ve Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	5.594	(8.968.292)
<b>Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>(11.738)</b>	<b>(1.434.483)</b>
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	(11.738)	(1.434.483)
<b>Letme sermayesinde gerçekleşen değer düşümleri</b>	<b>(94.082.108)</b>	<b>(76.447.087)</b>
<b>Ticari Alacaklardaki Azalış (Artı) ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>95.684.138</b>	<b>(19.799.180)</b>
<b>Devam Eden Satış, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artı)</b>	<b>(12.140.434)</b>	<b>(31.642.344)</b>
<b>Stoklardaki Azalışlar (Artılar) ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>(96.522.027)</b>	<b>(74.382.387)</b>
<b>Ticari Borçlardaki Artı (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>(15.412.788)</b>	<b>60.794.760</b>
<b>Letme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artı (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>(65.690.997)</b>	<b>(11.417.936)</b>
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artı)	(67.763.716)	(74.700.144)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artı (Azalış)	2.072.719	63.282.208
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akı Ları</b>	<b>(1.997.917)</b>	<b>(20.601.936)</b>
<b>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler</b>	<b>12</b>	<b>(2.605.856)</b>
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	12	(2.605.856)
<b>Diğer Karılıklara İlişkin Ödemeler</b>	<b>12</b>	<b>(15.683.169)</b>
-Diğer Karılıklara İlişkin Ödemeler	12	(15.683.169)
<b>Vergi Adeleri (Ödemeleri)</b>	<b>2.288.048</b>	<b>(356.058)</b>
-Vergi Adeleri (Ödemeleri)	2.288.048	(356.058)
<b>Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)</b>	<b>163.811</b>	<b>9.723.012</b>
-Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	163.811	9.723.012
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKI LARI</b>	<b>(31.809.767)</b>	<b>(22.038.408)</b>
<b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>	<b>391.757</b>	<b>2.471.490</b>
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	391.757	2.471.490
<b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</b>	<b>(32.201.524)</b>	<b>(24.509.898)</b>
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(6.392.035)	(2.886.716)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(25.809.489)	(21.623.182)
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKI LARI</b>	<b>21.891.630</b>	<b>15.318.543</b>
<b>Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>	<b>478.499.349</b>	<b>375.005.533</b>
-Kredilerden Nakit Girişleri	478.499.349	375.005.533
<b>Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</b>	<b>(363.613.836)</b>	<b>(276.440.248)</b>
-Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(363.613.836)	(276.440.248)
<b>Ödenen Temettüleri</b>	<b>(72.000.000)</b>	<b>(80.000.000)</b>
-Ödenen Temettüleri	(72.000.000)	(80.000.000)
<b>Ödenen Faiz</b>	<b>(21.326.553)</b>	<b>(3.570.711)</b>
-Ödenen Faiz	(21.326.553)	(3.570.711)
<b>Alınan Faiz</b>	<b>332.670</b>	<b>323.969</b>
-Alınan Faiz	332.670	323.969
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTI (AZALIŞ)</b>	<b>(26.726.958)</b>	<b>(36.243.872)</b>
<b>Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi</b>	<b>(54.056)</b>	<b>-</b>
-Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi	(54.056)	-
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTI (AZALIŞ)</b>	<b>(26.781.014)</b>	<b>(36.243.872)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLER</b>	<b>4</b>	<b>62.959.766</b>
-Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	62.959.766
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLER</b>	<b>4</b>	<b>36.178.752</b>
-Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	36.178.752

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



## OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK 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 ağırlıklı olarak arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs, midibüs ve otobüs türü araçlar ile treyler, semi-treyler, hafif kamyon, kamyonüstü uygulamaları olmaktadır.

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

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

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

Şirket'in konsolidasyon kapsamında yer alan bağımlı 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 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi itibarıyla Şirket finansal tabloları konsolide olarak hazırlanmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 13 Nisan 2016 tarihinde aldığı kararda ruhsatında Birleşik Arap Emirlikleri'nde, 50.000 AED (Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi) sermaye ile "Otokar Land Systems LLC" ünvanlı Şirketin kuruluşu ile devam etmektedir.

Bundan böyle Otokar ve konsolide edilmiş bağımlı ortaklığı "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Grup'un 30 Haziran 2016 itibarıyla personel sayısı 2.455 kişidir. (31 Aralık 2015: 2.105).

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 4 Ağustos 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 denetlenmiştir.

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

30 Haziran 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

**100,00**

## OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

### 30 HAZ IRAN 2016 TAR H NDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME A T ÖZET KONSOL DE F NANSAL TABLOLARA L K N AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmi tir.)

---

#### NOT 1 - GRUP'UN ORGAN ZASYONU VE FAAL YET KONUSU (Devamı)

Grup'un ana orta ı Koç Holding A. ., Koç Ailesi ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan irketler tarafından kontrol edilmektedir.

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

Grup, faaliyetlerinin bir kısmını Koç Holding A. . ve ili kili irketleriyle yapmaktadır. Grup'un hem mü terisi hem de tedarikçisi konumunda ili kili tarafları mevcuttur.

#### NOT 2 - F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K N ESASLAR

##### 2.1 Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

li ikteki 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 li kin Esaslar Tebli i" ("Tebli ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yürürlü e konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/IFRS) ve bunlara ili kin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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

Konsolide finansal tablolar gerçe e uygun de erleri ile ta ınan türev finansal varlıklar ve yükümlülükler dı ında tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

##### levsel ve sunum para birimi

Grup'un i levsel 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 i leminin uygulanmasını gerektiren objektif ko ulların gerçekleşmesi olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride de bu ko ulların 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 i lemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 30 Haziran 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 de erlerden ta ınmasıyla hesaplanmıştır.

**30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AIT  
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 bağımlı ortaklığının finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamında içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihleri itibarıyla ve yeknesak muhasebe politikaları ve uygulamaları gözetilerek TFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

*Bağımlı ortaklıklar*

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

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

*Bağımlı ortaklıkların elden çıkartılması*

Grup'un bağımlı ortaklık üzerinde kontrolünün kaybolması durumunda, Grup'un bağımlı ortaklık üzerindeki payları kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değer ile ölçülür ve defter değeri ile arasındaki fark kar veya zarar olarak kaydedilir. Gerçeğe uygun değer, müteakip 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 de iklilikler ve hatalar**

Grup, benzer nitelikteki işlemleri, olayları ve durumları tutarlı olarak konsolide finansal tablolara alır, defterler 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 de iklilikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, de ikliliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem de ikliliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

**30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK 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 değişimlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Standart ve bağılı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdayken gibi konsolide finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliği, söz konusu standardın yayımlanmasıyla ilgili hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir değişiklik hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

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

30 Haziran 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 bağılı;
- muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçi hükümlerine uygun olarak yapıldığı;
- muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması;
- varsa geçi hükümlerinin açıklaması;
- varsa geçi hükümlerinin ileri 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 Bağına Kazanç" standardı geçerliyse adı hisse ve seyreltilmiş hisse bağına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır;
- eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları; ve
- geçmişte 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 uygulanmasını sağlar:

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

**30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AIT  
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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**
- **TFRS 11, "Mü terak anla malar"daki değişiklik;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra ba layan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Mü terak faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir mü terak faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirilmiştir.
  - **TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler",** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra ba layan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaı, kauçuk aacı, palmye aacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taıyııcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna ba lı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamında çıkararak TMS 16'nın kapsamına almıştır. Taıyııcı 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 ba layan 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 ba layan 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 uygulaması ve ilgili tutarı muhasebeleştirilmeyecek diğer şirketlerle karılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
  - **TMS 27 "Bireysel finansal tablolar";** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra ba layan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, ba lı ortaklık, işletmeler ve işletmeler arasındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
  - **TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 " işletmelerdeki ve işletmeler arasındaki yatırımlar";** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra ba layan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve işletme ya da işletme ile ortaklık arasında bir varlığın satışı ya da işletme konusundaki uyumsuzluğu gidermektedir. Bu değişiklik nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işletme gerçekte işletimde (ba lı ortaklık ilişkisi ya da diğer işletme sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işletme her bir varlık alımı veya satışı ise söz konusu işletmeden doğan kayıp veya kazancın bir ba lı ortaklık ilişkisi olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

**30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AIT  
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 bağımlı yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. iyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir.
- TFRS 5, 'Satılacak amaçla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satılacak yöntemlerine ilişkin değişiklik
- TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- **TMS 1 "Finansal tabloların sunumu";** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra bağımlı yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- **TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "Tiraklerdeki ve ortaklıklarındaki yatırımlar";** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra bağımlı yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağımlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- b. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler**
- **TMS 7 'Nakit akı tabloları'ndaki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra bağımlı yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini de erlendirebilmelerine 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 bağımlı 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 açıklanmıştır.
- **TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra bağımlı 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 işletmenin çalışanlarının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktar 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 bağımlı yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmü Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlanmıştır.

**30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AIT  
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 sözleşmelerden doğan gelirler’ daki değişiklikler;** Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberli ine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı midir değerlendirilmesine (net gelir sunumuna karşın brüt gelir sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni gelir 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 sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda uyarı kullanılmakta olan, gerçekleştiren değerlendirilebilir zarar 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 rehberli inin yerini alır ve özelliği kiralamalar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Önceki TMS 17 kurallarına göre kiralamalar bir kiralama işlemi taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundadır. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralamalar 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 değiştirilmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da aynı tanımlama rehberli i değiştirildiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralamalar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16’ya göre bir 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’un farklı coğrafi ve operasyonel birimleri bulunmadığından, 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 OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

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

#### NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLER

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
<b>Bankalar</b>		
- Vadesiz mevduat	18.223.355	15.239
- Vadeli mevduat	17.838.787	56.506.362
Alınan çekler ve senetler	55.853	2.119.198
Diğer	60.757	95.266
	<b>36.178.752</b>	<b>58.736.065</b>

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla toplam tutarı 17.838.787 olan vadeli mevduat hesaplarının 13.378.787 TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %0,40, vadesi 1 gündür. Kalan 4.460.000 TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %9 olup vadesi 1 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 Haziran 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 Haziran 2016 TL
<b>Kısa vadeli banka kredileri (*)</b>			
TL krediler	1 Temmuz 2016- 22 Haziran 2017	0,00-12,60	171.692.020
Amerikan Doları krediler	1 Temmuz 2016	2,60	8.680.783
Avro krediler	1 Temmuz 2016	2,00	19.226.370
			<b>199.599.173</b>
<b>Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli ana para taksitleri ve faiz tahakkukları (*)</b>			
TL krediler		11,55-15,70	125.198.423
Avro krediler		2,65	447.710
			<b>125.646.133</b>



# OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

## 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AIT 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 Haziran 2016 TL
<b>Uzun vadeli banka kredileri (*) (**)</b>			
TL krediler	29 Eylül 2017- 3 Eylül 2018	12,34-15,70	322.203.753
Avro krediler	3 Temmuz 2017- 21 Eylül 2017	2,65-2,90	96.569.983
			<b>418.773.736</b>

(\*) Sabit faiz oranlı

(\*\*) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 684 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 Nisan 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 661 gündür.

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Grup'un kullandığı uzun vadeli krediler karlılığında gösterilmemiştir ve herhangi bir teminat yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

## OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AIT 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 karşı yapılmış vadeli döviz işlemlerine (vadeli döviz işlemi) ilişkin sözleşmelerden oluşmaktadır.

	Sözleşme tutarı	Cari dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler Yükümlülükler
<b>30 Haziran 2016:</b>			
Vadeli döviz işlemleri	35.827.769	13 Temmuz 2016	(22.769)
Kısa vadeli türev finansal araçlar	35.827.769		(22.769)
<b>Toplam türev finansal araçlar</b>	<b>35.827.769</b>		<b>(22.769)</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 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar, net	176.193.459	113.905.306
Alacak senetleri, net	103.226.796	148.699.225
	<b>279.420.255</b>	<b>262.604.531</b>
Eksi: üpheli ticari alacak karlılığı	(25.607.534)	(25.056.794)
<b>Kısa vadeli diğer ticari alacaklar</b>	<b>253.812.721</b>	<b>237.547.737</b>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	13.140.346	106.906.185
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>	<b>266.953.067</b>	<b>344.453.922</b>
Uzun vadeli ticari alacaklar, net	60.079.990	87.065.478
Uzun vadeli alacak senetleri, net	10.755.575	13.230.367
<b>Uzun vadeli ticari alacaklar</b>	<b>70.835.565</b>	<b>100.295.845</b>

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

## OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK 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 oluşmaktadır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Grup bayilerinden kaynaklanan alacaklardan üpheli alacaklar için karlılık ayrılması sonrası kalan toplam 83.523.044 TL (31 Aralık 2015: 109.952.277 TL) tutarındaki alacak, toplam 82.399.305 TL (31 Aralık 2015: 108.683.872 TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

Vadesi geçen ancak değerlendirilebilir üne ulaşmamış ticari alacakların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

<b>30 Haziran 2016</b>	<b>Ticari alacaklar</b>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmi	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmi	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmi	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmi	188.827
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmi	-
	<b>188.827</b>
<b>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</b>	<b>188.827</b>
<b>31 Aralık 2015</b>	<b>Ticari alacaklar</b>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmi	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmi	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmi	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmi	187.248
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmi	-
	<b>187.248</b>

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

Üpheli ticari alacak karlılığının 30 Haziran 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)	(284.198)
Yabancı para çevrim farkları	7.726	-
Yıl içerisindeki artı	174.521	1.821.576
<b>30 Haziran itibarıyla</b>	<b>25.607.534</b>	<b>24.064.150</b>

(\*) Not 2'de açıklanmıştır.

## OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AIT 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 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar, net	149.255.247	138.397.815
Borç senetleri, net	316.950	252.300
<b>Kısa vadeli diğer ticari borçlar</b>	<b>149.572.197</b>	<b>138.650.115</b>
İlişkili taraflara ticari borçlar	3.613.597	27.169.350
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>153.185.794</b>	<b>165.819.465</b>

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

#### NOT 8 - STOKLAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Hammadde	192.692.360	127.778.773
Yarı mamul	61.489.949	14.932.656
Mamul	141.651.057	148.982.557
Ticari mallar	69.136.888	58.112.743
Yoldaki mallar	69.219.853	78.964.178
Stok değer düşüklüğü kar ilmi (*)	(557.206)	(795.363)
	<b>533.632.901</b>	<b>427.975.544</b>

(\*) Stok değer düşüklüğü için 180.493 TL'lik kısmi mamuller (31 Aralık 2015: 118.113 TL), 376.713 TL'lik kısmi ise ticari mallara (31 Aralık 2015: 677.250 TL) iliştirilmiştir. Stok değer düşüklüğü kar ilmi, satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

#### NOT 9 - DEVAM EDEN YILLARA SARI İLERDEN ALACAKLAR

Devam eden yıllara sari ilerle ilgili toplam ticari alacakların kısa vadeli avanslarla netleştirilmesi sonucu alacak bakiyesi 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 200.418.575 TL (31 Aralık 2015: 188.278.141 TL) olmaktadır.

Grup'un 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmelerle ilgili olarak almış olduğu ve konsolide finansal tablolarda ertelenmiş gelirler içerisinde yer alan kısa vadeli avansların toplam tutarı 5.526.713 TL'dir (31 Aralık 2015: 79.705.827 TL). Ertelenmiş gelirler içerisinde kalan 103.548.268 TL'lik tutarı diğer alınan sipariş avanslarından (31 Aralık 2015: 74.756.786 TL) ve 22.014.228 TL diğer borçlardan (31 Aralık 2015: 21.830.112 TL) oluşmaktadır.

# OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

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

### NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 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 (*)	Değerlendirmeler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2016
<b>Maliyet:</b>							
Arazi ve arsalar	37.456.746	-	-	-	-	-	37.456.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.952.934	-	-	-	-	-	11.952.934
Binalar	60.539.783	-	-	-	-	-	60.539.783
Makine, tesis ve cihazlar	99.172.937	504.742	1.351.360	4.257	-	46.357	101.079.653
Taahhüt araçları	8.427.782	-	1.742.254	-	(392.640)	-	9.777.396
Dönem ve demirbaşlar	28.453.405	147.768	2.073.011	1.246	-	72.718	30.748.148
Özel maliyetler	2.099.062	-	7.314	-	(96.406)	-	2.009.970
Yapılmakta olan yatırımlar	964.394	-	1.212.593	-	-	(124.565)	2.052.422
	<b>249.067.043</b>	<b>652.510</b>	<b>6.386.532</b>	<b>5.503</b>	<b>(489.046)</b>	<b>(5.490)</b>	<b>255.617.052</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.825.653	-	329.411	-	-	-	7.155.064
Binalar	34.712.739	-	1.402.952	-	-	-	36.115.691
Makine, tesis ve cihazlar	81.444.145	192.914	2.546.630	1.627	-	-	84.185.316
Taahhüt araçları	5.147.507	-	345.733	-	(54.547)	-	5.438.693
Dönem ve demirbaşlar	15.854.686	83.808	1.474.358	707	-	-	17.413.559
Özel maliyetler	1.324.974	-	167.853	-	(54.480)	-	1.438.347
	<b>145.309.704</b>	<b>276.722</b>	<b>6.266.937</b>	<b>2.334</b>	<b>(109.027)</b>	<b>-</b>	<b>151.746.670</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>103.757.339</b>						<b>103.870.382</b>
	1 Ocak 2015	Konsolidasyon etkisi (*)	Değerlendirmeler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 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	-	1.145.360	-	(6.405.949)	326.599	103.455.076
Taahhüt araçları	9.169.102	-	304.541	-	(333.796)	-	9.139.847
Dönem ve demirbaşlar	34.568.907	-	784.589	-	(1.980.423)	55.439	33.428.512
Özel maliyetler	2.841.765	-	18.975	-	-	-	2.860.740
Yapılmakta olan yatırımlar	2.355.130	-	633.251	-	-	(817.680)	2.170.701
	<b>266.573.250</b>	<b>-</b>	<b>2.886.716</b>	<b>-</b>	<b>(8.720.168)</b>	<b>(435.642)</b>	<b>260.304.156</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.176.947	-	323.893	-	-	-	6.500.840
Binalar	31.891.231	-	1.409.005	-	-	-	33.300.236
Makine, tesis ve cihazlar	87.805.628	-	2.762.639	-	(6.405.949)	-	84.162.318
Taahhüt araçları	4.737.483	-	371.413	-	(102.335)	-	5.006.561
Dönem ve demirbaşlar	21.866.594	-	1.149.563	-	(1.980.423)	-	21.035.734
Özel maliyetler	1.835.312	-	151.457	-	-	-	1.986.769
	<b>154.313.195</b>	<b>-</b>	<b>6.167.970</b>	<b>-</b>	<b>(8.488.707)</b>	<b>-</b>	<b>151.992.458</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>112.260.055</b>						<b>108.311.698</b>

(\*) Not 2’de açıklanmıştır.

## OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

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

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

30 Haziran 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 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Araştırma-geliştirme giderleri	15.544.389	16.713.171
Satılan malın maliyeti	2.295.549	2.450.395
Yıllara sari giderler maliyeti	1.876.723	1.502.595
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	941.172	1.017.318
Stoklar üzerindeki amortisman	698.419	625.458
Genel yönetim giderleri	894.730	815.981
Satış ve pazarlama giderleri	662.062	600.188
Yabancı para çevrim farkları	2.334	-
	<b>22.915.378</b>	<b>23.725.106</b>

#### NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 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	Yabancı para çevrim farkları	Çıktılar	Transferler	30 Haziran 2016
<b>Maliyet:</b>					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	16.231.830	1.071.667	-	5.490	17.308.987
Geliştirme maliyetleri	242.619.897	-	-	2.728.143	245.348.040
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	31.224.033	24.737.822	-	(2.728.143)	53.233.712
	<b>290.075.760</b>	<b>25.809.489</b>	-	<b>5.490</b>	<b>315.890.739</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	11.973.214	1.101.715	-	-	13.074.929
Geliştirme maliyetleri	122.683.468	15.544.392	-	-	138.227.860
	<b>134.656.682</b>	<b>16.646.107</b>	-	-	<b>151.302.789</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>155.419.078</b>				<b>164.587.950</b>

# OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

## 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AIT 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	Değişiklikler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2015
<b>Maliyet:</b>						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13.530.710	481.756	-	-	435.642	14.448.108
Geliştirme maliyetleri	186.078.994	-	-	(819.200)	16.324.516	201.584.310
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	40.525.892	21.141.426	-	-	(16.324.516)	45.342.802
	<b>240.135.596</b>	<b>21.623.182</b>	<b>-</b>	<b>(819.200)</b>	<b>435.642</b>	<b>261.375.220</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10.221.496	843.965	-	-	-	11.065.461
Geliştirme maliyetleri	88.466.591	16.713.171	-	(13.653)	-	105.166.109
	<b>98.688.087</b>	<b>17.557.136</b>	<b>-</b>	<b>(13.653)</b>	<b>-</b>	<b>116.231.570</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>141.447.509</b>					<b>145.143.650</b>

### NOT 12 - KAR İLİKLERİ, KOVULU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### Borç karlıkları - kısa vadeli

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Diğer maliyet karlıkları (*)	288.849.667	233.120.100
Garanti giderleri karlıkları	24.333.454	26.397.052
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karlıkları	8.783.755	6.651.542
Vakıf SGK iveren payı karlıkları	2.925.000	2.925.000
Lisans giderleri karlıkları	554.280	1.316.079
Dava riski karlıkları	100.000	100.000
Diğer	10.948.453	5.790.382
	<b>336.494.609</b>	<b>276.300.155</b>

(\*) Yıllara sari tank projesi ile ilgili olarak Grup bünyesinde bulunan 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 karlıkları - uzun vadeli

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Garanti giderleri karlıkları	11.119.353	9.433.926
	<b>11.119.353</b>	<b>9.433.926</b>

## OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

### 30 HAZ RAN 2016 TAR H NDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME A T ÖZET KONSOL DE F NANSAL TABLOLARA L K N AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmi tir.)

#### NOT 12 - KAR ILIKLAR, KO ULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### Garanti giderleri kar ılı ı

Grup, satı ını gerçekle tirmiş oldu u minibüs ve Land Rover araçlarını bir yıl, bazı zırlı araç modelleri ve ticari araçları ise 2 yıl boyunca garanti kapsamına almaktadır. Buna ba lı olarak, bilanço tarihi itibarıyla garanti kapsamında olan araçlar için gelecek dönemlerde gerçekle mesi tahmin edilen garanti giderleri için kar ılı k ayrılmı tir.

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki garanti giderleri kar ılı ının hareketleri a a ıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	35.830.978	22.615.088
Yıl içerisindeki artı	14.363.215	21.084.837
Gerçekle en ödemeler	(14.741.386)	(15.683.169)
<b>30 Haziran itibarıyla</b>	<b>35.452.807</b>	<b>28.016.756</b>

##### Çalı anlara sa lanan faydalara ili kin kar ılıklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı kar ılı ı	24.189.194	22.321.490
Kullanılmamı izin kar ılı ı	8.783.755	6.651.542
	<b>32.972.949</b>	<b>28.973.032</b>

##### Kıdem tazminatı kar ılı ı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maa kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 4.093 TL (31 Aralık 2015: 3.828 TL) ile sınırlandırılmı tir.

Kıdem tazminatı kar ılı ı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi de ildir ve herhangi bir fonlama artı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı kar ılı ı çalı anların emeklili i halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülü ün bugünkü de erinin tahminiyle hesaplanır.

KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları, Grup'un kıdem tazminatı kar ılı ını tahmin etmek için aktüer de erleme yöntemlerinin geli tirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülü ün hesaplanmasında a a ıdaki aktüer öngörüler kullanılmı tir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Net iskonto oranı (%)	4,60	4,60
Emeklilik olasılı ının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	97,65	97,60



## OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

### 30 HAZ IRAN 2016 TAR H NDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME A T ÖZET KONSOL DE F NANSAL TABLOLARA L K N AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmi tir.)

#### NOT 12 - KAR ILIKLAR, KO ULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Temel varsayım her yıllık hizmet için belirlenen tavan kar ılı nın enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden anndınılı gerçek oranı gösterir.

Kıdem tazminatı kar ılı nın 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri a a ıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	22.321.490	20.969.191
Faiz gideri	1.010.046	948.856
Cari yıl kar ılı ı	3.269.712	2.222.486
Yeriden ölçüm farkları	109.323	718.073
Ödemeler	(2.521.377)	(2.605.856)
<b>30 Haziran itibarıyla</b>	<b>24.189.194</b>	<b>22.252.750</b>

#### Kullanılmayan izin günleri kar ılı ı

Kullanılmayan izin günleri kar ılı nın 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri a a ıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	6.651.542	5.381.838
Yıl içerisindeki artı , net	2.132.213	1.899.362
<b>30 Haziran itibarıyla</b>	<b>8.783.755</b>	<b>7.281.200</b>

#### Taahhütler ve zorunluluklar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TR ) pozisyonuna ili kin tabloları a a ıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
a. Kendi tüzel ki ili i adına vemi oldu u TR 'lerin toplam tutarı	1.798.242.049	1.226.251.723
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vemi oldu u TR 'lerin toplam tutarı	-	-
c. Ola an ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla di er 3 ki ilerin borcunu temin amacıyla vemi oldu u TR 'lerin toplam tutarı	-	-
d. Di er verilen TR 'lerin toplam tutarı	-	-
	<b>1.798.242.049</b>	<b>1.226.251.723</b>

## OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AIT ÖZET KONSOL DEFANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 12 - KARILIKLAR, KOULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

TR'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Orjinal para birimi	TL karlılığı	Orjinal para birimi	TL karlılığı
Amerikan Doları	294.079.024	850.947.063	293.815.364	854.297.554
Avro	232.014.362	743.466.823	54.315.986	172.594.478
TL	199.537.402	199.537.402	199.359.691	199.359.691
İngiliz Sterlini	1.109.010	4.290.761	-	-
	<b>1.798.242.049</b>		<b>1.226.251.723</b>	

Verildiği yere göre TR'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
<b>Verilen teminat mektupları</b>		
Savunma Sanayi Müsteahfırlığı	934.049.534	751.262.190
Diğer	864.192.515	474.989.533
	<b>1.798.242.049</b>	<b>1.226.251.723</b>

#### Teminat mektupları

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Banka teminat mektupları (*)	1.798.242.049	1.226.251.723
	<b>1.798.242.049</b>	<b>1.226.251.723</b>

(\*) 720.055.670 TL (31 Aralık 2015: 723.539.489 TL) tutarındaki teminatlar Altay Projesi kapsamında Savunma Sanayi Müsteahfırlığı'na verilmiştir.

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Banka teminat mektupları (**)	493.925.630	474.011.532
Teminat senetleri	16.073.836	17.653.397
Alınan ipotekler	60.000	582.000
	<b>510.059.466</b>	<b>492.246.929</b>

(\*\*) 235.253.134 TL (31 Aralık 2015: 236.503.977 TL) tutarındaki teminat mektupları, Altay Projesi kapsamında, alt yüklenicilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

#### Koullu 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 ilemleri için de dava açılmış olup, Grup lehine sonuçlanan bu davalar temyiz amaçlıdır.

Temyiz amaçlı 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 OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

## 30 HAZ RAN 2016 TAR H NDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME A T ÖZET KONSOL DE F NANSAL TABLOLARA L K N AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmi tir.)

### NOT 13 - PE N ÖDENM G DERLER, ERTELENM GEL RLER, D ER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### a) Pe in ödenmi giderler:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen avanslar	143.508.115	119.060.514
Pe in ödenmi giderler	6.111.237	3.631.034
	<b>149.619.352</b>	<b>122.691.548</b>

#### b) Di er dönen varlıklar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Katma de er vergisi alacakları	105.107.945	62.891.217
Di er	1.000.271	2.795.945
	<b>106.108.216</b>	<b>65.687.162</b>

#### c) Ertelenmi gelirler:

Ertelenmi gelirler - kısa vadeli	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipari avansları	109.074.981	154.462.613
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	22.014.228	21.830.112
	<b>131.089.209</b>	<b>176.292.725</b>

Ertelenmi gelirler - uzun vadeli	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	17.544.090	28.312.416
	<b>17.544.090</b>	<b>28.312.416</b>

(\*) Sözle me kapsamında satılan araçlara ili kin ertelenmi bakım onarım gelirlerinden olu maktadır.

#### d) Çalı anlara sa lanan faydalar kapsamında borçlar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	5.473.071	4.060.123
Personele borçlar	2.211.325	9.776.832
Ödenecek vergi ve fonlar	1.781.342	4.300.629
	<b>9.465.738</b>	<b>18.137.584</b>

## OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

### 30 HAZ IRAN 2016 TAR H NDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME A T ÖZET KONSOL DE F NANSAL TABLOLARA L K N AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmi tir.)

#### NOT 13 - PE N ÖDENM G DERLER, ERTELENM GEL RLER, D ER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### e) Di er kısa vadeli yükümlülükler:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Tecil edilen özel tüketim vergisi	548.910	638.813
Ödenecek vergi ve fonlar	335.628	915.723
Di er	564.658	424.033
	<b>1.449.196</b>	<b>1.978.569</b>

#### NOT 14 - SATI LAR VE SATI LARIN MAL YET

##### Net satı lar

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Yurtiçi satı lar	494.775.663	249.601.599	415.295.609	221.000.752
Yurtdışı satı lar	204.248.689	87.717.280	129.559.482	74.516.548
<b>Brüt satı lar</b>	<b>699.024.352</b>	<b>337.318.879</b>	<b>544.855.091</b>	<b>295.517.300</b>
Eksi: skontolar ve satı lardan iadeler	(5.354.079)	(2.480.810)	(1.033.152)	(453.259)
<b>Net satı lar</b>	<b>693.670.273</b>	<b>334.838.069</b>	<b>543.821.939</b>	<b>295.064.041</b>

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler içinde Grup'un yapmış oldu u satı ların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Savunma sanayi araçları	281.668.836	121.964.438	68.265.571	39.443.231
Ticari araçlar	242.954.255	128.527.918	312.106.685	179.285.761
Di er satı lar (*)	169.047.182	84.345.713	163.449.683	76.335.049
	<b>693.670.273</b>	<b>334.838.069</b>	<b>543.821.939</b>	<b>295.064.041</b>

(\*) 90.395.508 TL'lik kısmı (30 Haziran 2015: 86.096.579 TL) yıllara sari i lere ili kin tahakkuk eden kazançlardan, kalan 78.651.674 TL'lik kısmı yedek parça, servis ve di er satı gelirlerinden oluşmaktadır (30 Haziran 2015: 77.353.104 TL).

**OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET****30 HAZ IRAN 2016 TAR H NDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME A T  
ÖZET KONSOL DE F NANSAL TABLOLARA L K N AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmi tir.)**NOT 14 - SATI LAR VE SATI LARIN MAL YET (Devamı)****Satı ların maliyeti**

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2016</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2016</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2015</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2015</b>
Satılan mamullerin maliyeti	486.161.365	236.471.781	390.655.702	212.841.490
Satılan ticari malların maliyeti	32.511.801	15.174.375	29.894.153	16.569.225
<b>Satı ların maliyeti</b>	<b>518.673.166</b>	<b>251.646.156</b>	<b>420.549.855</b>	<b>229.410.715</b>

**NOT 15 - PAZARLAMA G DERLER , GENEL YÖNET M G DERLER ,  
ARA TIRMA VE GEL T RME G DERLER**

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2016</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2016</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2015</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2015</b>
Satı ve pazarlama giderleri	(85.877.441)	(39.987.298)	(74.311.613)	(39.795.986)
Genel yönetim giderleri	(29.040.106)	(14.034.382)	(23.981.870)	(11.848.660)
Ara tırma ve geli tirme giderleri	(16.242.465)	(6.794.436)	(17.196.785)	(9.039.885)
	<b>(131.160.012)</b>	<b>(60.816.116)</b>	<b>(115.490.268)</b>	<b>(60.684.531)</b>

**NOT 16 - ESAS FAAL YETLERDEN D ER GEL RLER/G DERLER**

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2016</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2016</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2015</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2015</b>
<b>Esas faaliyetlerden di er gelirler</b>				
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri	15.040.980	(37.083.254)	8.169.071	6.016.741
Kredili satı larındaki vade farkı geliri	4.826.380	2.211.089	3.746.410	1.560.317
Vadeli i lem geliri	4.381.779	1.772.966	22.840.957	6.928.885
Te vik gelirleri	1.028.153	514.076	1.016.923	508.462
Di er gelirler	5.207.713	2.758.615	2.840.528	1.092.233
	<b>30.485.005</b>	<b>(29.826.508)</b>	<b>38.613.889</b>	<b>16.106.638</b>

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2016</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2016</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2015</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2015</b>
<b>Esas faaliyetlerden di er giderler</b>				
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	(14.757.763)	37.516.584	(16.710.518)	3.416.067
Vadeli i lem gideri	(4.387.373)	(1.975.951)	(13.872.665)	(7.990.055)
Üpheli alacak kar ılıklı gideri	(174.521)	22.982	(1.821.576)	(1.121.463)
Di er	-	-	(58.390)	(9.592)
	<b>(19.319.657)</b>	<b>35.563.615</b>	<b>(32.463.149)</b>	<b>(5.705.043)</b>

# OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

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

### NOT 17 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Kredi kur farkı geliri	2.257.850	2.257.850	1.531.025	1.345.750
Mevduat kur farkı geliri	2.075.811	422.215	2.862.251	1.228.828
Mevduat faiz geliri	332.670	112.412	323.969	97.732
	<b>4.666.331</b>	<b>2.792.477</b>	<b>4.717.245</b>	<b>2.672.310</b>

### NOT 18 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015
Kredi faiz gideri	(34.809.697)	(19.505.004)	(14.464.832)	(8.411.366)
Kredi kur farkı gideri	(3.499.400)	(2.195.400)	(5.290.051)	(5.096.550)
Mevduat kur farkı gideri	(2.550.207)	(134.191)	(4.828.310)	(3.816.037)
Diğer	(129.957)	(100.902)	-	-
	<b>(40.989.261)</b>	<b>(21.935.497)</b>	<b>(24.583.193)</b>	<b>(17.323.953)</b>

### NOT 19 - VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2015 - %20). Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beinci 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 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları ile ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergiler	-	6.844.679
(-) Ödenen vergiler	-	(4.750.985)
	-	<b>2.093.694</b>

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015
Cari dönem kurumlar vergisi	2.288.048	(356.058)
<b>Kar veya zarar tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/gideri</b>		
Dönem kârına yansıtılan cari dönem vergi gideri	(5.240.982)	4.858.806
Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	21.865	143.615
	<b>(2.931.069)</b>	<b>4.646.363</b>

# OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

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

### NOT 19 - VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Maddi duran varlıklar	(10.040.778)	(10.992.437)	1.473.139	1.282.807
Maddi olmayan duran varlıklar	(36.623.047)	(26.282.311)	(7.324.609)	(5.256.462)
Ertelenen finansal giderler	(779.499)	(900.574)	(155.900)	(180.115)
Stoklar	430.618	805.990	86.124	161.198
Garanti giderleri karlıları	35.452.807	35.830.978	7.090.561	7.166.196
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	24.189.194	22.321.490	4.837.839	4.464.298
Ertelenen finansal gelirler	6.534.974	7.933.694	1.306.995	1.586.739
Diğer karlılıklar	21.190.601	14.808.853	4.238.120	2.961.770
Ertelenen bakım oranı gelirleri	39.558.318	50.142.528	7.911.664	10.028.506
Devam eden yıllara sarılabilecekler	61.234.327	69.655.901	12.246.865	13.931.180
Diğer	1.918.780	5.837.770	383.756	1.167.554
<b>Ertelenen vergi varlığı, net</b>			<b>32.094.554</b>	<b>37.313.671</b>

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 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	(5.240.982)	4.858.806
-Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	21.865	143.615
<b>30 Haziran</b>	<b>32.094.554</b>	<b>44.337.995</b>

### NOT 20 - HİSSE BAĞINA 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 semayelerini 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 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Hissedarlara ait net kar (TL)	15.738.317	3.839
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Hisse başına kazanç (Kuru)	0,066	0,000

## OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME İLİTİMLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİTİMLİ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 21 - İLİTİMLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

i) 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilimitli taraflardan alacak ve borçlar:

İlmitli taraflardan alacaklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
RamDı Ticaret A.Ş. (1) (*)	12.497.391	99.343.743
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)	600.000	390.673
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	42.955	413.262
Otokar Europe SAS (3)	-	6.742.250
Diğer (1)	-	16.257
	<b>13.140.346</b>	<b>106.906.185</b>

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

İlmitli taraflara borçlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
RamDı Ticaret A.Ş. (1)	962.988	14.026.345
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	639.311	1.029.066
Eltek Elektrik Enerji Tih. İhr. Top. Tic. A.Ş. (1)	483.061	492.530
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	414.857	398.558
Koç Holding A.Ş. (2)	246.865	5.992.481
RamSigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	217.155	657.447
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	215.768	3.244.001
Akpa Dayanıklı Tük. Paz. A.Ş. (1)	175.600	315.837
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	120.476	269.119
Diğer (1)	137.516	743.966
	<b>3.613.597</b>	<b>27.169.350</b>

(1) Grup ana ortağının ilimitli tarafları

(2) Grup hissedarı

(3) İlgili dönemde konsolidasyon kapsamında olmayan bağımsız ortaklık



# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME İLİTİMLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİTİMLİ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

ii) İlikteli taraflara yapılan önemli satışlar ve ilikteli taraflardan yapılan önemli alımlar:

Ürün ve hizmet satışları	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
RamDı Ticaret A.Ş. (1) (*)	103.626.992	22.580.234	91.520.731	56.629.768
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	316.330	-	644.561	416.768
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)	154.936	154.936	266	190
Aygaz A.Ş. (1)	2.668	-	307.596	307.596
Arçelik A.Ş. (1)	669	669	-	-
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	-	-	589	589
Otokar Europe SAS (3)	-	-	7.833.948	4.140.808
	<b>104.101.595</b>	<b>22.735.839</b>	<b>100.307.691</b>	<b>61.495.719</b>

(\*) RamDı Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlar ilikteli olmayan üçüncü kişiler için yapılan ihracat kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Sabit kıymet alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Koç Sistem Bilgi ve İt. Hizm. A.Ş. (1)	1.850.942	1.204.255	507.669	301.739
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	106.512	69.439	64.951	41.243
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	59.864	59.864	161.901	-
Arçelik A.Ş. (1)	10.284	9.068	11.780	9.103
Diğer (1)	820	820	-	-
	<b>2.028.422</b>	<b>1.343.446</b>	<b>746.301</b>	<b>352.085</b>

Stok alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	8.817.842	5.268.867	7.789.847	4.385.355
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	985.212	578.721	1.156.922	618.716
Akpa Dayanıklı Türk. Paz. A.Ş. (1)	957.228	514.327	1.102.339	626.925
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	931.008	507.045	878.149	463.834
RamDı Ticaret A.Ş. (1)	825.854	326.250	2.543.568	1.634.032
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)	35.943	35.943	2.752	911
Koçta Yapı Marketleri A.Ş. (1)	14.391	6.212	23.302	11.419
East Marine Denizcilik (1)	1.898	1.898	-	-
Arçelik A.Ş. (1)	1.204	487	2.783	1.754
	<b>12.570.580</b>	<b>7.239.750</b>	<b>13.499.662</b>	<b>7.742.946</b>

(1) Grup ana orta mın ilikteli tarafları

(2) Grup hissedarı

(3) İlgili dönemde konsolidasyon kapsamında olmayan bağımlı ortaklık

# OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

## 30 HAZ IRAN 2016 TAR H NDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME A T ÖZET KONSOL DE F NANSAL TABLOLARA L K N AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmi tir.)

### NOT 21 - L K L TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hizmet alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
RamDı Ticaret A. .(1)	17.019.659	7.961.338	6.352.426	4.371.292
Koç Holding A. . (2) (*)	3.403.358	687.388	1.325.280	733.611
Setur Servis Turistik A. . (1)	3.015.171	1.768.757	2.293.611	1.381.575
Eltek Elektrik Enerji th hr. Top Tic. A. .(1)	2.350.351	1.202.499	2.372.597	1.163.672
Koç SistemBilgi ve lt Hizm A. . (1)	1.434.916	837.064	521.532	213.385
Otokoç Otomotiv Tic. ve San A. .(1)	1.275.906	691.310	998.708	651.096
RamSigorta Aracılık Hz. A. . (1) (**)	1.221.220	85.900	-	-
Setair Hava Ta ımacılı ı ve Hizm A. . (1)	187.112	187.112	57.712	53.779
Di er (1)	186.907	98.410	2.659.000	1.776.696
	<b>30.094.600</b>	<b>13.519.778</b>	<b>16.580.866</b>	<b>10.345.106</b>

(\*) Ana orta ımız Koç Holding A. .'nin bünyesindeki irketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sundu u hizmetlerin kar ılı ı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A. . nezdinde hizmet sunulan irketlerle ilgili olarak olu an giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Da ıtımı Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebli in "11- Grup ç i Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde da ıtımı sonucunda Grup'a fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

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

Banka mevduat hesapları	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Yapı ve Kredi Bankası A. . (1)		
- Vadesiz mevduatlar	3.395	2.931
- Vadeli mevduatlar	13.378.787	33.072.560
	<b>13.382.182</b>	<b>33.075.491</b>
<b>Çek ve senetler</b>	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Yapı ve Kredi Bankası A. . (1)	12.756.058	25.716.139
	<b>12.756.058</b>	<b>25.716.139</b>
<b>Krediler</b>	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Yapı ve Kredi Bankası A. . (1)	42.069.886	40.176.227
	<b>42.069.886</b>	<b>40.176.227</b>

- (1) Grup ana orta ının ili kili tarafları  
(2) Grup hissedarı

# OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

## 30 HAZİRAN 2016 TAR H NDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME A T ÖZET KONSOL DE F NANSAL TABLOLARA L K N AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 21 - L K L TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ili kili taraflar ile ilgili esas faaliyetlerden di er gelir ve giderler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
<b>Ticari alacak ve borçlardan do an kur farkı gelirleri</b>				
RamDı Ticaret A. . (1)	1.845.983	1.723.330	818.244	777.120
Yapı Kredi Faktoring A. . (1)	198.083	595	-	-
Di er (1)	31.558	6.313	110.471	102.478
	<b>2.075.624</b>	<b>1.730.238</b>	<b>928.715</b>	<b>879.598</b>

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
<b>Ticari alacak ve borçlardan do an kur farkı giderleri</b>				
Yapı Kredi Faktoring A. . (1)	5.668.096	5.668.096	-	-
RamDı Ticaret A. . (1)	1.366.049	868.850	945.241	272.210
Di er (1)	70.820	15.064	192.067	52.290
	<b>7.104.965</b>	<b>6.552.010</b>	<b>1.137.308</b>	<b>324.500</b>

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ili kili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
<b>Faiz gelirleri</b>				
Yapı ve Kredi Bankası A. . (1)	101.691	12.326	14.135	13.197
	<b>101.691</b>	<b>12.326</b>	<b>14.135</b>	<b>13.197</b>
<b>Faiz giderleri</b>				
Yapı ve Kredi Bankası A. . (1)	2.218.926	1.126.975	3.526.134	1.849.964
	<b>2.218.926</b>	<b>1.126.975</b>	<b>3.526.134</b>	<b>1.849.964</b>

(1) Grup ana orta mın ili kili tarafları

## OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

### 30 HAZ IRAN 2016 TAR H NDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME A T ÖZET KONSOL DE F NANSAL TABLOLARA L K N AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmi tir.)

#### NOT 21 - L K L TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ili kili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
<b>Kur farkı gelirleri</b>				
Yapı ve Kredi Bankası A. . (1)	310.973	186.770	2.903.725	246.336
	<b>310.973</b>	<b>186.770</b>	<b>2.903.725</b>	<b>246.336</b>
<b>Kur farkı giderleri</b>				
Yapı ve Kredi Bankası A. . (1)	1.846.898	44.460	4.935.104	2.712.035
	<b>1.846.898</b>	<b>44.460</b>	<b>4.935.104</b>	<b>2.712.035</b>

(1) Grup ana orta mın ili kili tarafları

#### Üst düzey yöneticilere sa lanan faydalar

Grup'un 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla üst düzey yöneticilerine sa ladı ı faydalar toplamı 3.241.893 TL' dir (30 Haziran 2015 : 2.594.631 TL). Üst düzey yöneticiler; yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılardan oluşmaktadır.

#### NOT 22 - F NANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN R SKLER N N TEL VE DÜZEY

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

Grup'un yabancı irketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan mebla ların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur de i iklerinden do an döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Grup, ileride oluşacak ticari i lemler ve kayda alınan aktif ve pasiflerden ötürü ortaya çıkan kur riskini yönetmek için, döviz sepetini mümkün oldu unca çe itlendirmeye yönelik bir politika izlemektedir.

OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

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

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

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

30 Haziran 2016	TL karlılığı (i levsel para birimi)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	394.756.743	74.563.845	56.108.273	(205.363)
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	156.951.364	43.482.976	9.714.271	158
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	1.280	304	125	-
4. <b>Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>551.709.387</b>	<b>118.047.125</b>	<b>65.822.669</b>	<b>(205.205)</b>
5. Ticari alacaklar	70.228.191	-	21.916.175	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	55.564	-	17.340	-
8. <b>Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>70.283.755</b>	<b>-</b>	<b>21.933.515</b>	<b>-</b>
9. <b>Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>621.993.142</b>	<b>118.047.125</b>	<b>87.756.184</b>	<b>(205.205)</b>
10. Ticari borçlar	(51.760.594)	(7.276.527)	(9.531.571)	(41.941)
11. Finansal yükümlülükler	(28.354.863)	(2.999.994)	(6.139.708)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(382.664.420)	(100.324.687)	(28.790.077)	(28.426)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(22.014.228)	-	(6.870.000)	-
13. <b>Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(484.794.105)</b>	<b>(110.601.208)</b>	<b>(51.331.356)</b>	<b>(70.367)</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(96.569.983)	-	(30.136.682)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(17.544.090)	-	(5.475.000)	-
17. <b>Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(114.114.073)</b>	<b>-</b>	<b>(35.611.682)</b>	<b>-</b>
18. <b>Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(598.908.178)</b>	<b>(110.601.208)</b>	<b>(86.943.038)</b>	<b>(70.367)</b>
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(19.805.769)	(9.059.500)	2.000.000	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	16.022.000	-	5.000.000	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(35.827.769)	(9.059.500)	(3.000.000)	-
20. <b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>	<b>3.279.195</b>	<b>(1.613.583)</b>	<b>2.813.146</b>	<b>(275.572)</b>
21. <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>62.586.438</b>	<b>7.445.613</b>	<b>13.140.681</b>	<b>(275.572)</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(19.805.769)	(9.059.500)	2.000.000	-
23. Hırcat (30 Haziran 2016 itibarıyla)	201.334.629	36.303.122	29.169.987	11.997
24. İthalat (30 Haziran 2016 itibarıyla)	274.175.994	51.667.235	34.729.837	2.357.551

OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AIT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

31 Aralık 2015	TL karlılığı (i levsel 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	-
<b>4. 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	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>287.553.631</b>	<b>64.753.797</b>	<b>31.242.286</b>	<b>-</b>
<b>9. 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)	-
<b>13. 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)	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(186.921.730)</b>	<b>-</b>	<b>(58.824.814)</b>	<b>-</b>
<b>18. 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)	-
<b>20. 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>
<b>21. 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. Hırvat (30 Haziran 2015 itibarıyla)	130.332.547	22.892.616	25.019.846	19.346
24. İtalyan (30 Haziran 2015 itibarıyla)	196.584.605	36.949.332	30.797.211	3.386.189

# OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

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

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

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un vergi öncesi karının dışer de i kenler sabit tutuldu unda, ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini'ndeki %10 de i iklik kar ısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Vergi öncesi kar Yabancı paranın de er kazanması	Vergi öncesi kar Yabancı paranın de er kaybetmesi
<b>30 Haziran 2016</b>		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülü ü	401.172	(401.172)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- <b>ABD Doları net etki (1+2)</b>	401.172	(401.172)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülü ü	33.366	(33.366)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- <b>Avro net etki (4+5)</b>	33.366	(33.366)
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülü ü	(106.619)	106.619
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)		
9- <b>İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)</b>	(106.619)	106.619
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>327.919</b>	<b>(327.919)</b>
<b>31 Aralık 2015</b>		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülü ü	736.593	(736.593)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- <b>ABD Doları net etki (1+2)</b>	736.593	(736.593)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülü ü	(190.786)	190.786
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- <b>Avro net etki (4+5)</b>	(190.786)	190.786
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülü ü	(14.020)	14.020
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- <b>İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)</b>	(14.020)	14.020
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>531.787</b>	<b>(531.787)</b>

## OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET

### 30 HAZ IRAN 2016 TAR H NDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME A T ÖZET KONSOL DE F NANSAL TABLOLARA L K N AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmi tir.)

#### NOT 23 - F NANSAL ARAÇLAR

Aktif piyasalarda ticareti yapılmayan finansal araçların gerçe e uygun de eri, de erleme tekniklerinin kullanılması yoluyla belirlenir. Belirleme teknikleri, en az Grup'un özel tahminleri kadar güvenilir ve mevcut oldu u durumlarda gözlenebilir piyasa verilerinin maksimum düzeyde kullanımını sa lar. E er bir finansal aracın gerçe e uygun de eri açısından gereken tüm girdiler gözlenebilir durumdaysa, bu araç seviye 2 kapsamındadır. Gerçe e uygun de er hesaplamalarının, a a ıdaki hesaplama hiyerar isinde belirtilen a amalar baz alınarak açıklanmasını gerektirmektedir:

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

A a ıdaki tablo, Grup'un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki gerçe e uygun de eri ile ölçülmü varlıklarını göstermektedir:

#### 30 Haziran 2016

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	22.769	-	22.769

#### 31 Aralık 2015

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	146.636	-	146.636

Rayıç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satı veya tasfiye ilemi di nda gönüllü taraflar arasındaki bir cari i lemde elde i tirebilece i tutar olup, e er varsa, olu an bir piyasa fiyatı ile en iyi eilde belirlenir.

Finansal enstrümanların tahmini rayıç bedelleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun de erleme metotları kullanılarak tespit edilmi tir. Rayıç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa i leminde elde edebilece i tutarları göstermeyebilir.

Grup, finansal araçların kayıtlı de erlerinin makul de erlerini yansıttı nı dü ünmektedir.

Finansal varlıklar - Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayıç de erlerin ta iman de erlerine yakın oldu u kabul edilir.

Finansal yükümlülükler - Ticari borçların ve di er parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayıç de erlerin ta iman de erlerine yakın oldu u kabul edilir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile de erlendi inde, rayıç de erinin ta iman de ere yakın oldu u görülmü tür. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle ta iman de erlerinin rayıç de eri yansıttı ı varsayılmaktadır.



**OTOKAR OTOMOT V VE SAVUNMA SANAY ANON M RKET**

**30 HAZ RAN 2016 TAR H NDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME A T  
ÖZET KONSOL DE F NANSAL TABLOLARA L K N AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmi tir.)

---

**NOT 24 - B LANÇO TAR H NDEN SONRAK OLAYLAR**

Yoktur.

**NOT 25 - F NANSAL TABLOLARIN ÖNEML ÖLÇÜDE ETK LEYEN YA DA F NANSAL  
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANAB L R VE ANLA ILAB L R OLMASI  
AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN D ER HUSUSLAR**

Yoktur.

.....