

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI NOTLAR**

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 - 2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-40

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2016	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2015
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	24.852.259	58.736.065
Ticari alacaklar	7	318.935.637	344.453.922
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	21	44.717.826	106.906.185
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	7	274.217.811	237.547.737
Diğer alacaklar		200.205	2.090
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	9	189.958.239	-
Stoklar	8	414.213.043	427.975.544
Türev finansal araçlar	6	-	146.636
Peşin ödenmiş giderler	13	131.895.638	122.691.548
Diğer dönen varlıklar	13	74.691.304	65.687.162
Toplam dönen varlıklar		1.154.746.325	1.019.692.967
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	7	81.549.448	100.295.845
Diğer alacaklar		173.463	65.853
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	9	-	188.278.141
Finansal yatırımlar		-	239.280
Maddi duran varlıklar	10	102.596.519	103.757.339
Maddi olmayan duran varlıklar	11	157.371.178	155.419.078
Ertelenmiş vergi varlığı	19	35.001.345	37.313.671
Toplam duran varlıklar		376.691.953	585.369.207
Toplam varlıklar		1.531.438.278	1.605.062.174

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2016	Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2015
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli finansal borçlar	5	34.038.450	375.402
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	5	54.632.851	105.607.359
Türev finansal araçlar	6	48.713	-
Ticari borçlar	7	113.014.375	165.819.465
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	21	6.423.864	27.169.350
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	7	106.590.511	138.650.115
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	5.331.028	18.137.584
Diğer borçlar		39.134.341	36.228.439
Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler	19	-	2.093.694
Ertelenmiş gelirler	13	148.855.126	176.292.725
Devlet teşvik ve yardımları		2.054.270	2.056.306
Kısa vadeli karşılıklar	12	306.987.182	276.300.155
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>		7.924.015	6.651.542
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>		299.063.167	269.648.613
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	73.044.825	1.978.569
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		777.141.161	784.889.698
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli finansal borçlar	5	509.235.895	509.295.075
Devlet teşvik ve yardımları		5.096.865	5.570.470
Uzun vadeli karşılıklar	12	35.240.886	31.755.416
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		24.121.533	22.321.490
<i>Diğer uzun vadeli karşılıklar</i>		11.119.353	9.433.926
Ertelenmiş gelirler	13	23.074.259	28.312.416
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		572.647.905	574.933.377
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		24.000.000	24.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		52.743.030	52.743.030
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		46.934.610	46.838.147
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(4.039.868)	(3.859.283)
Yabancı para çevrim farkları		(53.220)	-
Geçmiş yıllar karları		53.897.918	46.011.054
Net dönem karı		8.166.742	79.506.151
Toplam özkaynaklar		181.649.212	245.239.099
Toplam yükümlülükler		1.531.438.278	1.605.062.174

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2016	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2015
Hasılat	14	358.832.204	248.757.898
Satışların maliyeti (-)	14	(267.027.010)	(191.139.140)
Brüt kar		91.805.194	57.618.758
Pazarlama giderleri (-)	15	(45.890.143)	(34.515.627)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(15.005.724)	(12.133.210)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	15	(9.448.029)	(8.156.900)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	60.311.513	22.507.251
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(54.883.272)	(26.758.106)
Esas faaliyet karı		26.889.539	(1.437.834)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		7.756	1.425.113
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		26.897.295	(12.721)
Finansal gelirler	17	1.873.854	2.044.935
Finansal giderler (-)	18	(19.053.764)	(7.259.240)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		9.717.385	(5.227.026)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
- Dönem vergi gideri (-)	19	806.829	(1.390.799)
- Ertelenmiş vergi geliri /gideri	19	(2.357.472)	4.396.960
Dönem karı		8.166.742	(2.220.865)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(225.731)	(935.819)
Ertelenmiş vergi etkisi		45.146	187.164
Yabancı para çevrim farkları		16.552	-
Diğer kapsamlı gelir /(gider) vergi sonrası		(164.033)	(748.655)
Toplam kapsamlı gelir		8.002.709	(2.969.520)
Pay başına kazanç (Kuruş)	20	0,034	(0,009)

İlişkikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM 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			
1 Ocak 2015	24.000.000	52.743.030	38.958.147	(5.264.855)	-	61.119.856	72.771.198	244.327.376
Transferler	-	-	7.880.000	-	-	64.891.198	(72.771.198)	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(80.000.000)	-	(80.000.000)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(748.655)	-	-	(2.220.865)	(2.969.520)
31 Mart 2015	24.000.000	52.743.030	46.838.147	(6.013.510)	-	46.011.054	(2.220.865)	161.357.856
1 Ocak 2016	24.000.000	52.743.030	46.838.147	(3.859.283)	-	46.011.054	79.506.151	245.239.099
Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık (Not 1)	-	-	96.463	-	(69.772)	380.713	-	407.404
1 Ocak 2016 yeniden düzenlenmiş	24.000.000	52.743.030	46.934.610	(3.859.283)	(69.772)	46.391.767	79.506.151	245.646.503
Transferler	-	-	-	-	-	79.506.151	(79.506.151)	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(72.000.000)	-	(72.000.000)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(180.585)	16.552	-	8.166.742	8.002.709
31 Mart 2016	24.000.000	52.743.030	46.934.610	(4.039.868)	(53.220)	53.897.918	8.166.742	181.649.212

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2016	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2015
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi öncesi kar		9.717.385	(5.227.026)
Vergi öncesi kar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	10, 11	12.652.794	12.626.649
Kıdem tazminatı karşılık gideri	12	2.819.611	1.957.700
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri	8	(42.286)	-
Garanti karşılık giderleri	12	9.106.646	9.843.110
Maddi duran varlık satış karları		(7.756)	(1.425.113)
Kredi faiz gideri	18	15.304.693	6.053.467
Kredilerden doğan gerçekleşmemiş kur farkı gideri		1.304.000	414.350
Mevduat faiz geliri	17	(220.258)	(226.237)
Şüpheli alacak karşılığı gideri	7	206.296	700.113
Vadeli döviz işlemleri, net		(197.391)	(10.029.463)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		50.643.734	14.687.550
Ticari alacaklar ve diğer alacaklar		33.551.713	47.780.386
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar		(1.680.098)	(22.208.657)
Stoklar		22.701.960	(40.744.106)
Diğer dönen varlıklar		(15.661.447)	(9.857.757)
Ticari borçlar		(55.533.365)	20.178.723
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		(15.149.084)	18.182.579
Gerçekleşmiş vadeli döviz işlemi kazançları, net		392.740	10.674.418
Ödenen ve mahsup edilen vergiler, net		(1.286.865)	(5.852.194)
Garanti kapsamında yapılan ödemeler	12	(8.038.445)	(7.787.248)
Ödenen kıdem tazminatları	12	(1.245.298)	(1.651.267)
İşletme (faaliyetlerinde kullanılan)/ faaliyetlerinden elde edilen nakit akışlar		8.695.545	23.402.427
Yatırım faaliyetleri			
Maddi duran varlık alımları	10	(1.660.414)	(921.950)
Maddi olmayan duran varlık alımları	11	(11.581.871)	(11.532.769)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		181.756	2.378.762
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışlar		(13.060.529)	(10.075.957)
Finansal faaliyetler			
Banka kredisi temini		117.920.536	98.503.745
Banka kredisi geri ödemeleri		(154.223.836)	(143.100.348)
Faiz ödemeleri		2.323.967	509.101
Elde edilen faiz		220.258	226.237
Finansal faaliyetlerden/ elde edilen (kullanılan) nakit akışlar		(33.759.075)	(43.861.265)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi		16.552	-
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış		(38.107.507)	(30.534.795)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	62.959.766	44.527.697
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	4	24.852.259	13.992.902

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket’in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

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

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

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

Şirket Ünvanı	Faaliyet Konusu	Ülke	Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Otokar Europe SAS	Satış ve Pazarlama	Fransa	100.000 Avro (239.280 TL)	100,00

Otokar Europe SAS şirketinin faaliyetleri, önceki dönemlerde Şirket finansal tablolarını önemli düzeyde etkilemediği için konsolidasyona tabi tutulmamış ve “Finansal yatırımlar” altında izlenmiştir. Otokar Europe SAS, faaliyetlerinin Şirket finansal tabloları açısından önemli büyüklüğe ulaşması nedeniyle, cari yıldan itibaren konsolidasyona tabi tutulmakta olup 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemi itibarıyla Şirket finansal tabloları, konsolide olarak hazırlanmıştır.

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

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

31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolar, yayınlanmak üzere 29 Nisan 2016 tarihinde Şirket’in Denetimden Sorumlu Komitesi’nin görüşü alınarak Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Söz konusu finansal tablolar, Yönetim Kurulu ve Genel Kurul tarafından değiştirilebilir.

Otokar, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1995 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş. de (“BİST”) (Eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”)) işlem görmektedir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Otokar’ın BİST’e kayıtlı %27,32 oranında hissesi mevcuttur.

31 Mart 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
Diğer	30,51

100,00

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

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

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

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

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

İşlevsel ve sunum para birimi

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

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK’nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

TMS 19’deki değişiklik, “Tanımlanmış fayda planları”

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

Yıllık İyileştirmeler 2012

1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 2010-12 dönemi iyileştirme projesi aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:

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

Yıllık İyileştirmeler 2013

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

a. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik:

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

TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik,

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaı, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağılı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.

TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, amortisman ve itfa payları,

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığa ait amortismanı hesaplarırken hasılat bazlı metotların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.

TFRS 14, “Regülasyona tabi ertelenen hesaplar”

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğere şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğere kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”,

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağılı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Yıllık İyileştirmeler 2014:

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

TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış metotlarına ilişkin değişiklik

TFRS 7, ‘Financial araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik

TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ indirgeme oranlarına ilişkin değişiklik

TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu”;

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

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

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

**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TMS 7 ‘Nakit akış tabloları’

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçasıdır. Değişiklikler yatırımcı talepleri doğrultusunda şirketlerin finansal yükümlülüklerindeki değişiklikler hakkında bilgi sağlamak ve şirketlerin borçlarındaki değişikliklerin daha iyi anlaşılmasına yardımcı olmak amacıyla çıkarılmıştır. Değişiklik, yükümlülüklerdeki değişimin finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına, nakit ve (kur farkı gelir ve gideri gibi) nakit olmayan değişimlerin etkisinin daha iyi analiz edilebilmesini sağlamaktadır.

TMS 12 ‘Gelir vergileri’

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 15 ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’,

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

TFRS 9, ‘Finansal araçlar’,

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

TFRS 16 ‘Kiralama İşlemleri’

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir, TFRS 15 ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardının uygulanması durumunda erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni standart kiralyanların gelecekteki kira ödemelerini yansıtan bir kiralama yükümlülüğü ve karşılığında da bir ‘varlık kullanım hakkı’ muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. UMSK bu gerekliliğe ek olarak seçimlik bir istisna hakkı da getirmiştir, bu istisna sadece kiralyan taraflar için kısa vadeli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlık kiralamaları için geçerlidir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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.

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	6.060.871	15.239
- Vadeli mevduat	17.519.314	56.506.362
Alınan çekler ve senetler	1.214.203	2.119.198
Diğer	57.871	95.266
Toplam	24.852.259	58.736.065

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla toplam tutarı 17.519.314 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 6.857.314 TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %1,15, vadesi 1 gündür. Kalan 10.662.000 TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %10,75 ve 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 ve vadesi 4 gündür.)

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

			31 Mart 2016
	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL
Kısa vadeli banka kredileri (*)			
TL krediler (***)	1 Nisan 2016	0,00	3.828.036
Amerikan Doları krediler	1 Nisan 2016	2,60	14.166.972
Avro krediler	17 Şubat 2017	2,65	16.043.442
Toplam			34.038.450

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

TL krediler		8,09-15,70	54.614.133
Avro krediler		2,65	18.718
Toplam			54.632.851

			31 Mart 2016
	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL
Uzun vadeli banka kredileri (*) (**)			
TL krediler	6 Nisan 2017- 3 Eylül 2018	11,55-15,70	412.790.512
Avro krediler	3 Temmuz 2017- 21 Eylül 2017	2,65-2,90	96.445.383
Toplam			509.235.895

(*) Sabit faiz oranlı

(**) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 581 gündür.

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

			31 Aralık 2015
	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL
Kısa vadeli banka kredileri (*)			
TL krediler (***)	4 Ocak 2016	0,00	375.402
Avro krediler			-
Toplam			375.402

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
Toplam			105.607.359

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

(*) Sabit faiz oranlı

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

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

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

	Sözleşme tutarı	Cari dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler Yükümlülükler
31 Mart 2016:			
Vadeli döviz işlemleri	22.505.413	14 Nisan 2016	(48.713)
Kısa vadeli türev finansal araçlar	22.505.413		(48.713)
Toplam türev finansal araçlar	22.505.413		(48.713)

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

NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar, net	156.887.436	113.905.306
Alacak senetleri, net	142.962.485	148.699.225
	299.849.921	262.604.531
Eksi: şüpheli ticari alacak karşılığı	(25.632.110)	(25.056.794)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	274.217.811	237.547.737
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	44.717.826	106.906.185
Kısa vadeli ticari alacaklar	318.935.637	344.453.922
Uzun vadeli ticari alacaklar, net	74.049.516	87.065.478
Uzun vadeli alacak senetleri, net	7.499.932	13.230.367
Uzun vadeli ticari alacaklar	81.549.448	100.295.845

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Grup'un alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan, treyler satışlarından ve savunma aracı satışlarından doğmaktadır. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Grup bayilerinden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 111.043.346 TL (31 Aralık 2015: 109.952.277 TL) tutarındaki alacak, toplam 109.786.330 TL (31 Aralık 2015: 108.683.872 TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

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

31 Mart 2016	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	189.045
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	189.045

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

(1) Treyler araçları üstündeki rehin teminatlarıdır.

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

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
1 Ocak	25.972.886	22.526.772
Tahsilatlar	(547.072)	(283.586)
Yabancı para çevrim farkları	8.793	-
Yıl içerisindeki artış	197.503	700.113
31 Mart itibarıyla	25.632.110	22.943.299

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar, net	106.420.711	138.397.815
Borç senetleri, net	169.800	252.300
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	106.590.511	138.650.115
İlişkili taraflara ticari borçlar	6.423.864	27.169.350
Kısa vadeli ticari borçlar	113.014.375	165.819.465

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

NOT 8 - STOKLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Hammadde	165.189.004	127.778.773
Yarı mamul	8.627.698	14.932.656
Mamul	115.306.361	148.982.557
Ticari mallar	63.851.157	58.112.743
Yoldaki mallar	61.991.901	78.964.178
Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(753.078)	(795.363)
Toplam	414.213.043	427.975.544

(*) Stok değer düşüklüğünün 180.494 TL'lik kısmı mamuller (31 Aralık 2015: 118.113 TL), 572.584 TL'lik kısmı ise ticari mallara (31 Aralık 2015: 677.250 TL) ilişkindir. Stok değer düşüklüğü karşılığı, satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

NOT 9 - DEVAM EDEN YILLARA SARI İŞLERDEN ALACAKLAR

Devam eden yıllara sarı işlerle ilgili toplam ticari alacakların kısa vadeli avanslarla netleştirilmesi sonucu alacak bakiyesi 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 189.958.239 TL (31 Aralık 2015: 188.278.141 TL) olmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve finansal tablolarda ertelenmiş gelirler içerisinde yer alan kısa vadeli avansların toplam tutarı 41.653.607 TL'dir (31 Aralık 2015: 79.705.827 TL). Ertelenmiş gelirler içerisinde kalan 85.161.872 TL'lik tutar diğer alınan sipariş avanslarından (31 Aralık 2015: 74.756.786 TL) ve 22.039.647 TL diğer borçlardan (31 Aralık 2015: 21.830.112 TL) oluşmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2016
Maliyet:						
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	99.677.679	227.620	4.845	-	10.250	99.920.394
Taşıt araçları	8.427.781	525.000	-	(142.640)	-	8.810.141
Döşeme ve demirbaşlar	28.601.173	323.745	1.418	-	-	28.926.336
Özel maliyetler	2.099.062	3.814	-	(96.406)	-	2.006.470
Yapılmakta olan yatırımlar	964.393	573.972	-	-	(10.250)	1.528.115
	249.719.551	1.654.151	6.263	(239.046)	-	251.140.919

Birikmiş amortisman:						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.825.653	164.705	-	-	-	6.990.358
Binalar	34.712.739	708.237	-	-	-	35.420.976
Makine, tesis ve cihazlar	81.637.059	1.270.214	1.852	-	-	82.909.125
Taşıt araçları	5.147.507	160.037	-	(10.566)	-	5.296.978
Döşeme ve demirbaşlar	15.938.494	632.470	804	-	-	16.571.768
Özel maliyetler	1.324.974	84.701	-	(54.480)	-	1.355.195
	145.586.426	3.020.364	2.656	(65.046)	-	148.544.400
Net defter değeri	104.133.125			(174.000)	-	102.596.519

	1 Ocak 2015	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2015
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	37.456.746	-	-	-	-	37.456.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.621.866	-	-	-	-	11.621.866
Binalar	60.170.668	-	-	-	-	60.170.668
Makine, tesis ve cihazlar	108.389.066	312.946	-	(6.405.949)	65.008	102.361.071
Taşıt araçları	9.169.102	161.901	-	(228.500)	-	9.102.503
Döşeme ve demirbaşlar	34.568.907	199.322	-	(1.980.423)	-	32.787.806
Özel maliyetler	2.841.765	18.975	-	-	-	2.860.740
Yapılmakta olan yatırımlar	2.355.130	228.806	-	-	(65.008)	2.518.928
	266.573.250	921.950	-	(8.614.872)	-	258.880.328

Birikmiş amortisman:						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.176.947	381.723	-	-	-	6.558.670
Binalar	31.891.231	704.502	-	-	-	32.595.733
Makine, tesis ve cihazlar	87.805.628	1.978.855	-	(6.405.949)	-	83.378.534
Taşıt araçları	4.737.483	205.173	-	(80.398)	-	4.862.258
Döşeme ve demirbaşlar	21.866.594	917.603	-	(1.980.423)	-	20.803.774
Özel maliyetler	1.835.312	94.960	-	-	-	1.930.272
	154.313.195	4.282.816	-	(8.466.770)	-	150.129.241
Net defter değeri	112.260.055			(148.102)	-	108.751.087

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2016 ve 31 Mart 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:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Araştırma geliştirme giderleri	9.143.297	7.839.293
Yıllara sari işler maliyeti	780.095	2.068.309
Satılan malın maliyeti	1.297.725	946.420
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	468.601	499.220
Stoklar üzerindeki amortisman	198.426	580.391
Genel yönetim giderleri	444.520	392.846
Satış ve pazarlama giderleri	317.474	300.170
Yabancı para çevrim farkları	2.656	-
Toplam	12.652.794	12.626.649

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2016
Maliyet:						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	16.231.830	566.540	-	-	-	16.798.370
Geliştirme maliyetleri	242.619.897	-	-	-	-	242.619.897
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	31.224.033	11.015.333	-	-	-	42.239.366
	290.075.760	11.581.873	-	-	-	301.657.633
Birikmiş itfa payları:						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	11.973.214	486.477	-	-	-	12.459.691
Geliştirme maliyetleri	122.683.468	9.143.296	-	-	-	131.826.764
	134.656.682	9.629.773	-	-	-	144.286.455
Net defter değeri	155.419.078					157.371.178

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2015
Maliyet:						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13.530.710	353.950	-	-	-	13.884.660
Geliştirme maliyetleri	186.078.994	-	-	(819.200)	-	185.259.794
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	40.525.892	11.178.819	-	-	-	51.704.711
	240.135.596	11.532.769	-	(819.200)	-	250.849.165
Birikmiş itfa payları:						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10.221.496	504.540	-	-	-	10.726.036
Geliştirme maliyetleri	88.466.591	7.839.293	-	(13.653)	-	96.292.231
	98.688.087	8.343.833	-	(13.653)	-	107.018.267
Net defter değeri	141.447.509					143.830.898

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç karşılıkları- kısa vadeli

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer maliyet karşılığı (*)	257.625.519	233.120.100
Garanti giderleri karşılığı	25.779.827	26.397.052
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	7.924.015	6.651.542
Vakıf SGK işveren payı karşılığı	2.925.000	2.925.000
Lisans giderleri karşılığı	241.975	1.316.079
Dava riski karşılıkları	100.000	100.000
Diğer	12.390.846	5.790.382
Toplam	306.987.182	276.300.155

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Borç karşılıkları - uzun vadeli

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Garanti giderleri karşılığı	11.119.353	9.433.926
Toplam	11.119.353	9.433.926

Garanti giderleri karşılığı

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

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

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
1 Ocak	35.830.979	22.615.088
Yıl içerisindeki artış	9.106.646	9.843.110
Gerçekleşen ödemeler	(8.038.445)	(7.787.248)
31 Mart itibarıyla	36.899.180	24.670.950

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	24.121.533	22.321.490
Kullanılmamış izin karşılığı	7.924.015	6.651.542
Toplam	32.045.548	28.973.032

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 4.093 TL (31 Aralık 2015: 3.828 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Net iskonto oranı (%)	4,60	4,60
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	97,70	97,60

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

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
1 Ocak	22.321.489	20.969.191
Faiz gideri	505.024	474.428
Cari yıl karşılığı	2.314.587	1.483.272
Yeniden ölçüm farkları	225.731	935.819
Ödemeler	(1.245.298)	(1.651.267)
31 Mart itibarıyla	24.121.533	22.211.443

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Kullanılmayan izin günleri karşılığının 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
1 Ocak	6.651.542	5.381.838
Yıl içerisindeki artış, net	1.272.473	1.423.281
31 Mart itibarıyla	7.924.015	6.805.119

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Taahhütler ve zorunluluklar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	1.231.751.587	1.226.251.723
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
d. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	1.231.751.587	1.226.251.723

TRİ’lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Orjinal para birimi	TL karşılığı
Amerikan Doları	291.412.614	825.688.502	293.815.364	854.297.554
Avro	64.937.647	208.326.465	54.315.986	172.594.478
TL	197.736.620	197.736.620	199.359.691	199.359.691
Toplam		1.231.751.587		1.226.251.723

Verildiği yere göre TRİ’lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Verilen teminat mektupları		
Savunma Sanayi Müsteşarlığı	705.075.247	751.262.190
Diğer	526.676.340	474.989.533
Toplam	1.231.751.587	1.226.251.723

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Teminat mektupları

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Banka teminat mektupları (*)	1.231.751.587	1.226.251.723
	1.231.751.587	1.226.251.723

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

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Banka teminat mektupları (**)	478.981.100	474.011.532
Teminat senetleri	17.813.820	17.653.397
Alınan ipotekler	560.000	582.000
Toplam	497.354.920	492.246.929

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

Koşullu varlıklar

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

Temyiz aşamasında olan 2011-2012-2013 ve 2014 yıllarına ait dava konusu toplam tutar 36.168.636 TL'dir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

a) Peşin ödenmiş giderler:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Verilen avanslar	125.213.776	119.060.514
Peşin ödenmiş giderler	6.681.862	3.631.034
Toplam	131.895.638	122.691.548

b) Diğer dönen varlıklar:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Katma değer vergisi alacakları	72.107.543	62.891.217
Diğer	2.583.761	2.795.945
Toplam	74.691.304	65.687.162

c) Ertelenmiş gelirler:

Ertelemiş gelirler- kısa vadeli	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Erteleyen bakım onarım gelirleri (*)	22.039.647	21.830.112
Alınan sipariş avansları	126.815.479	154.462.613
Toplam	148.855.126	176.292.725

Ertelemiş gelirler- uzun vadeli	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Erteleyen bakım onarım gelirleri (*)	23.074.259	28.312.416
Toplam	23.074.259	28.312.416

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar	2.922.833	9.776.832
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	1.597.134	4.060.123
Ödenecek vergi ve fonlar	811.061	4.300.629
Toplam	5.331.028	18.137.584

e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ortaklara borçlar (*)	72.000.000	-
Ödenecek vergi ve fonlar	724.881	915.723
Tecil edilen özel tüketim vergisi	312.074	638.813
Diğer	7.868	424.033
Toplam	73.044.823	1.978.569

(*) 2015 yılına ait temettü tutarı olup 4 Nisan 2016 tarihi itibarıyla dağıtımı gerçekleştirilmiştir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Net satışlar

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Yurtiçi satışlar	245.174.064	194.294.857
Yurtdışı satışlar	116.531.409	55.042.934
Brüt satışlar	361.705.473	249.337.791
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(2.873.269)	(579.893)
Net satışlar	358.832.204	248.757.898

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

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Ticari araçlar	114.426.337	141.276.019
Savunma sanayi araçları	159.704.398	28.822.340
Diğer satışlar (*)	84.701.469	78.659.539
Toplam	358.832.204	248.757.898

(*) 45.078.141 TL'lik kısmı (31 Mart 2015: 43.055.548 TL) yıllara sari işlere ilişkin tahakkuk eden kazançlardan, kalan 39.623.328 TL'lik kısmı yedek parça, servis ve diğer satış gelirlerinden oluşmaktadır (31 Mart 2015: 35.603.991 TL).

Satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Satılan mamullerin maliyeti	249.689.584	177.814.212
Satılan ticari malların maliyeti	17.337.426	13.324.928
Toplam	267.027.010	191.139.140

NOT 15 - PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Pazarlama giderleri	(45.890.143)	(34.515.627)
Genel yönetim giderleri	(15.005.724)	(12.133.210)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(9.448.029)	(8.156.900)
Toplam	(70.343.896)	(54.805.737)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri	52.124.234	2.152.330
Vadeli işlem geliri	2.608.813	15.912.072
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	2.615.291	2.186.093
Teşvik gelirleri	514.077	508.461
Diğer gelirler	2.449.098	1.748.295
Toplam	60.311.513	22.507.251

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	(52.274.347)	(20.126.585)
Vadeli işlem gideri	(2.411.422)	(5.882.610)
Şüpheli alacak karşılık gideri	(197.503)	(700.113)
Diğer giderler	-	(48.798)
Toplam	(54.883.272)	(26.758.106)

NOT 17 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Banka mevduatı faiz geliri	220.258	226.237
Banka mevduatı kur farkı geliri	1.653.596	1.633.423
Banka kredileri kur farkı geliri	-	185.275
Toplam	1.873.854	2.044.935

NOT 18 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Banka kredileri faiz gideri	(15.304.693)	(6.053.467)
Banka mevduatı kur farkı gideri	(2.416.016)	(1.012.273)
Banka kredileri kur farkı gideri	(1.304.000)	(193.500)
Diğer	(29.055)	-
Toplam	(19.053.764)	(7.259.240)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2015 - %20). Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve aynı ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2015 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergiler	1.481.219	6.844.679
(-) Peşin ödenen vergiler	(1.481.219)	(4.750.985)
Toplam	-	2.093.694

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

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Cari dönem kurumlar vergisi	806.829	(1.390.799)
Kar veya zarar tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/gideri	-	-
Dönem karına yansıtılan cari dönem vergi gideri	(2.357.472)	4.396.960
Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	45.146	187.164
Toplam	(1.505.497)	3.193.325

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	Kümülatif Geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Maddi duran varlıklar	(10.261.831)	(10.992.437)	1.428.929	1.282.807
Maddi olmayan duran varlıklar	(36.940.309)	(26.282.311)	(7.388.062)	(5.256.462)
Ertelenmiş finansal giderler	(567.285)	(900.574)	(113.457)	(180.115)
Stoklar	698.713	805.990	139.743	161.198
Garanti giderleri karşılığı	36.899.180	35.830.978	7.379.836	7.166.196
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	24.121.533	22.321.490	4.824.307	4.464.298
Ertelenmiş finansal gelirler	7.272.196	7.933.694	1.454.439	1.586.739
Diğer karşılıklar	21.682.059	14.808.853	4.336.412	2.961.770
Ertelenmiş bakım onarım gelirleri	45.113.906	50.142.528	9.022.781	10.028.506
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	64.519.726	69.655.901	12.903.945	13.931.180
Diğer	5.062.360	5.837.770	1.012.472	1.167.554
Ertelenmiş vergi varlığı			35.001.345	37.313.671

Ertelenen vergi varlığının 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
1 Ocak	37.313.671	39.335.574
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri/gideri :		
Kar veya zarara yansıtılan	(2.357.472)	4.396.960
Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	45.146	187.164
31 Mart	35.001.345	43.919.698

NOT 20 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Hissedarlara ait net kar (TL)	8.166.742	(2.220.865)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Hisse başına kazanç (Kuruş)	0,034	(0,009)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	44.196.969	99.343.743
Ford Otosan A.Ş. (2)	302.829	390.673
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	218.028	413.262
Otokar Europe SAS (3)	-	6.742.250
Diğer (1)	-	16.257
Toplam	44.717.826	106.906.185

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

İlişkili taraflara borçlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Koç Holding A.Ş. (2)	2.528.667	5.992.481
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.118.581	14.026.345
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	932.794	657.447
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	846.210	3.244.001
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	346.366	398.558
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	277.135	1.029.066
Akpa Dayanıklı Tük. Paz. A.Ş. (1)	202.997	315.837
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	96.837	84.837
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	39.966	269.119
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. (1)	24.429	202.101
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	859	442.943
Eltek Elektrik Enerji İth. İhr. Top. Tic. A.Ş. (1)	-	492.530
Diğer (1)	9.023	14.085
Toplam	6.423.864	27.169.350

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Grup hissedarı

(3) İlgili dönemde konsolidasyon kapsamında olmayan bağlı ortaklık

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

Ürün ve hizmet satışları	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	81.046.758	34.890.963
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	316.330	227.793
Aygaz A.Ş. (1)	2.668	-
Otokar Europe SAS (3)	-	3.693.140
Ford Otosan A.Ş. (2)	-	76
Toplam	81.365.756	38.811.972

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

Sabit kıymet alımları	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	646.687	205.930
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	37.073	23.708
Arçelik A.Ş. (1)	1.216	2.677
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	-	161.901
Toplam	684.976	394.216

Stok alımları	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	3.548.975	3.404.492
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	499.604	909.536
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	442.901	475.414
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	423.963	414.315
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	406.491	538.206
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1)	8.179	11.883
Arçelik A.Ş. (1)	717	1.029
Ford Otosan A.Ş. (2)	-	1.841
Toplam	5.330.830	5.756.716

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hizmet alımları	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	9.058.321	1.981.134
Koç Holding A.Ş. (2) (*)	2.715.970	591.669
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	1.246.414	912.036
Eltek Elektrik Enerji İth. İhr.Top.Tic. A.Ş. (1)	1.147.852	1.208.925
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1) (**)	1.135.320	-
Koç Sistem Bilgi ve İlt. Hizm. A.Ş. (1)	597.852	308.147
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	584.596	347.612
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	50.071	4.878
Otokar Europe SAS (3)	-	734.335
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizm. A.Ş. (1)	-	3.933
Diğer (1)	38.426	143.091
Toplam	16.574.822	6.235.760

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

(**) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında, 31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

Banka mevduat hesapları	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadesiz mevduatlar	2.996	2.931
- Vadeli mevduatlar	10.989.226	33.072.560
Toplam	10.992.222	33.075.491

Çek ve senetler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	17.994.461	25.716.139
Toplam	17.994.461	25.716.139

Krediler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	44.249.106	40.176.227
Toplam	44.249.106	40.176.227

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı gelirleri		
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	122.653	41.124
Yapı Kredi Faktoring A.Ş. (1)	197.488	-
Otokar Europe SAS (3)	-	5.843
Diğer (1)	25.245	2.150
Toplam	345.386	49.117

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri		
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	497.199	673.031
Otokar Europe SAS (3)	-	131.576
Diğer (1)	55.757	8.201
Toplam	552.956	812.808

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

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Faiz gelirleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	89.365	938
Toplam	89.365	938

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Faiz giderleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	1.091.951	1.676.170
Toplam	1.091.951	1.676.170

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

(3) İlgili dönemde konsolidasyon kapsamında olmayan bağlı ortaklık

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Kur farkı gelirleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	124.203	2.657.389
Toplam	124.203	2.657.389
	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Kur farkı giderleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	1.802.438	2.223.069
Toplam	1.802.438	2.223.069

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Grup'un 31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 1.581.150 TL'dir (31 Mart 2015 : 1.093.746 TL). Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

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

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

31 Mart 2016	TL karşılığı (işlevsel para birimi)	Amerikan	Avro	İngiliz
		Doları		Sterlini
1. Ticari alacaklar	355.403.957	83.076.035	37.406.451	3.112
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	130.648.791	39.333.969	5.984.609	171
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	1.262	304	125	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	486.054.010	122.410.308	43.391.185	3.283
5. Ticari alacaklar	80.830.268	-	25.195.682	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	55.628	-	17.340	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	80.885.896	-	25.213.022	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	566.939.906	122.410.308	68.604.207	3.283
10. Ticari borçlar	(32.324.146)	(4.431.750)	(5.955.810)	(161.996)
11. Finansal yükümlülükler	(30.229.131)	-	(9.422.752)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(358.482.193)	(104.342.907)	(19.550.861)	(28.426)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(22.039.647)	-	(6.870.000)	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(443.075.117)	(108.774.657)	(41.799.423)	(190.422)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(96.445.383)	-	(30.063.085)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(23.074.259)	-	(7.192.500)	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(119.519.642)	-	(37.255.585)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(562.594.759)	(108.774.657)	(79.055.008)	(190.422)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(48.713)	(7.942.900)	7.000.000	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	22.456.700	-	7.000.000	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(22.505.413)	(7.942.900)	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	4.296.434	5.692.751	(3.450.801)	(187.139)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	49.402.163	13.635.347	3.594.234	(187.139)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(48.713)	(7.942.900)	(7.000.000)	-
23. İhracat (31 Mart 2016 itibarıyla)	115.406.553	28.869.950	9.576.394	5.169
24. İthalat (31 Mart 2016 itibarıyla)	108.849.864	19.826.208	14.383.599	938.454

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

31 Aralık 2015	TL karşılığı (işlevsel para birimi)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	216.351.765	30.436.177	40.200.851	26.347
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	145.541.867	47.570.674	2.273.765	60
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	1.281	304	125	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	361.894.913	78.007.155	42.474.741	26.407
5. Ticari alacaklar	99.220.390	-	31.224.946	-
6a. Parasal finansal varlıklar	188.278.141	64.753.797	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	55.100	-	17.340	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	287.553.631	64.753.797	31.242.286	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	649.448.544	142.760.952	73.717.027	26.407
10. Ticari borçlar	(68.719.333)	(16.392.611)	(4.554.888)	(1.530.580)
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(335.308.086)	(114.658.757)	(567.734)	(28.426)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(21.830.112)	-	(6.870.000)	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(425.857.531)	(131.051.368)	(11.992.622)	(1.559.006)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(158.609.314)	-	(49.914.814)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(28.312.416)	-	(8.910.000)	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(186.921.730)	-	(58.824.814)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(612.779.261)	(131.051.368)	(70.817.436)	(1.559.006)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(31.351.414)	(9.176.250)	(3.500.000)	1.500.000
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	17.568.986	3.823.750	-	1.500.000
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(48.920.400)	(13.000.000)	(3.500.000)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	5.317.869	2.533.334	(600.409)	(32.599)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	86.755.430	11.709.280	18.662.126	(1.532.599)
22. Döviz hedge’i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(31.351.415)	(9.176.250)	(3.500.000)	1.500.000
23. İhracat (31 Mart 2015 itibarıyla)	55.042.568	14.266.104	6.990.742	3.578
24. İthalat (31 Mart 2015 itibarıyla)	86.093.239	17.108.235	14.633.352	827.194

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2016		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.612.984	(1.612.984)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.612.984	(1.612.984)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.107.051)	1.107.051
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.107.051)	1.107.051
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(76.289)	76.289
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(76.289)	76.289
Toplam (3+6+9)	429.644	(429.644)

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR

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

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

Aşağıdaki tablo, Grup’un 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını göstermektedir:

31 Mart 2016

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	48.713	-	48.713
Toplam	-	48.713	-	48.713

31 Aralık 2015

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

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

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

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

NOT 13'te Ortaklara borçlar kaleminde yer alan (72.000.000 TL) 2015 yılına ait temettü tutarının dağıtımı 4 Nisan 2016 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir.

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

Yoktur.

.....