

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**1 Ocak - 31 Mart 2015 ara hesap d6neminde ait
6zet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar**

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

İçindekiler

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihi itibariyle
ara dönem finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		(İncelemeden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	13.992.902	44.527.697
Ticari alacaklar	7	232.801.211	268.230.380
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7,21	48.109.716	50.877.972
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	184.691.495	217.352.408
Diğer alacaklar		80.478	958
Stoklar	8	304.906.534	264.162.428
Türev finansal varlıklar	6	1.081.933	1.726.888
Peşin ödenmiş giderler	13	90.235.039	78.996.994
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	19	-	2.106.718
Diğer dönen varlıklar	13	17.494.696	12.306.871
Toplam dönen varlıklar		660.592.793	672.058.934
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	7	127.168.575	140.255.060
Diğer alacaklar		57.220	101.585
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	9	152.063.046	129.854.389
Finansal yatırımlar	4	239.280	239.280
Maddi duran varlıklar	10	108.751.087	112.260.055
Maddi olmayan duran varlıklar	11	143.830.898	141.447.509
Ertelenmiş vergi varlığı	19	43.919.698	39.335.574
Toplam duran varlıklar		576.029.804	563.493.452
Toplam varlıklar		1.236.622.597	1.235.552.386

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihi itibariyle
ara dönem finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem (İncelemeden geçmemiş)	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli finansal borçlar	5	43.713.958	29.751.877
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	5	58.629.275	45.915.500
Ticari borçlar	7	101.702.719	81.523.996
- İlişkili taraflara ticari borçlar	7, 21	3.923.315	10.320.537
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	97.779.404	71.203.459
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	9.464.047	17.106.197
Diğer borçlar	13	24.869.708	16.383.024
Ertelenmiş gelirler	13	241.226.270	263.802.421
Devlet teşvik ve yardımları		2.039.460	2.033.845
Kısa vadeli karşılıklar	12	223.185.795	176.376.805
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	80.733.233	2.025.403
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		785.564.465	634.919.068
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	5	209.551.430	273.846.971
Devlet teşvik ve yardımları		6.703.265	7.162.947
Uzun vadeli karşılıklar	12	33.636.050	30.785.378
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	29.016.562	26.351.029
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	12	4.619.488	4.434.349
Ertelenmiş gelirler	13	39.809.531	44.510.646
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		289.700.276	356.305.942
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		24.000.000	24.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		52.743.030	52.743.030
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		46.838.147	38.958.147
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(6.013.510)	(5.264.855)
Geçmiş yıllar karları		46.011.054	61.119.856
Net dönem (zararı)/ karı		(2.220.865)	72.771.198
Toplam özkaynaklar		161.357.856	244.327.376
Toplam yükümlülükler		1.236.622.597	1.235.552.386

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi**31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		Cari Dönem (İncelemeden geçmemiş)	Geçmiş Dönem (İncelemeden geçmemiş)
	Notlar	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Satış gelirleri	14	248.757.898	283.246.306
Satışların maliyeti (-)	14	(191.139.140)	(225.100.883)
Brüt kar		57.618.758	58.145.423
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(34.515.627)	(24.560.781)
Genel yönetim giderleri (-)		(12.133.210)	(10.184.745)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(8.156.900)	(7.709.378)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	22.507.251	40.410.739
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(26.758.106)	(34.324.665)
Esas faaliyet (zararı) / karı		(1.437.834)	21.776.593
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.425.113	35.304
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	-
Finansman gideri öncesi faaliyet (zararı) / karı		(12.721)	21.811.897
Finansal gelirler	17	2.044.935	5.422.454
Finansal giderler (-)	18	(7.259.240)	(16.610.318)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı) / karı		(5.227.026)	10.624.033
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
- Dönem vergi gideri (-)	19	(1.390.799)	(3.052.392)
- Ertelenmiş vergi geliri	19	4.396.960	1.574.048
Dönem (zararı) / karı		(2.220.865)	9.145.689
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(935.819)	(1.873.258)
Vergi etkisi		187.164	374.652
Diğer kapsamlı (gider)/ gelir vergi sonrası		(748.655)	(1.498.606)
Toplam kapsamlı (gider)/ gelir		(2.969.520)	7.647.083
Hisse başına (kayıp) / kazanç (kr)	20	(0,009)	0,038

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
öz kaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem (zararı)/ karı	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2014	24.000.000	52.743.030	29.078.147	(3.551.453)	74.438.113	96.561.743	273.269.580
Geçmiş yıllar karlarına transfer	-	-	-	-	96.561.743	(96.561.743)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	9.880.000	-	(9.880.000)	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(100.000.000)	-	(100.000.000)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	9.145.689	9.145.689
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(1.498.606)	-	-	(1.498.606)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.498.606)	-	9.145.689	7.647.083
31 Mart 2014	24.000.000	52.743.030	38.958.147	(5.050.059)	61.119.856	9.145.689	180.916.663
1 Ocak 2015	24.000.000	52.743.030	38.958.147	(5.264.855)	61.119.856	72.771.198	244.327.376
Geçmiş yıllar karlarına transfer	-	-	-	-	72.771.198	(72.771.198)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	7.880.000	-	(7.880.000)	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(80.000.000)	-	(80.000.000)
Net dönem (zararı) / karı	-	-	-	-	-	(2.220.865)	(2.220.865)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(748.655)	-	-	(748.655)
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

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi**31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
nakit akım tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		(İncelemeden geçmemiş)	(İncelemeden geçmemiş)
		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Notlar	31 Mart 2015	31 Mart 2014
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi öncesi (zarar) / kar		(5.227.026)	10.624.033
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	10,11	12.626.649	11.443.339
Kıdem tazminatı karşılık gideri		1.957.700	2.087.740
Garanti karşılık giderleri	12	9.843.110	6.297.781
Maddi duran varlık satış karları		(1.425.113)	(35.304)
Kredi faiz gideri	18	6.053.467	7.214.975
Kredilerden doğan gerçekleşmemiş kur farkı gideri		414.350	1.060.500
Mevduat faiz geliri	17	(226.237)	(439.828)
Şüpheli alacak karşılığı gideri	7,16	700.113	625.088
Vadeli döviz işlemleri, net		(10.029.463)	3.338
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		14.687.550	38.881.662
Ticari alacaklar ve diğer alacaklar		47.780.386	108.369.362
Devam eden yıllara sarı işlerden alacaklar		(22.208.657)	(5.611.868)
Stoklar		(40.744.106)	(65.332.641)
Diğer dönen varlıklar		(9.857.757)	50.046.220
Ticari borçlar		20.178.723	68.692.092
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		18.182.579	104.455.463
Gerçekleşmiş vadeli döviz işlemi kazançları, net		10.674.418	(1.761.134)
Ödenen vergiler		(5.852.194)	(50.681.977)
Ödenen garantiler	12	(7.787.248)	(6.206.203)
Ödenen kıdem tazminatları	12	(1.651.267)	(991.842)
İşletme faaliyetlerinde elde edilen net nakit		23.402.427	239.859.134
Yatırım faaliyetleri			
Maddi duran varlık alımları	10	(921.950)	(1.182.952)
Maddi olmayan varlık alımları	11	(11.532.769)	(9.378.869)
Maddi varlık satışından elde edilen nakit		2.378.762	379.236
Elde edilen faiz		226.237	439.828
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(9.849.720)	(9.742.757)
Finansal faaliyetler			
Banka kredisi temini		98.503.745	176.557.936
Banka kredisi geri ödemeleri		(143.100.348)	(255.011.267)
Faiz ödemeleri		509.101	391.692
Temettü ödemeleri		-	(100.000.000)
Finansal faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen net nakit		(44.087.502)	(178.061.639)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki (azalış) / artış		(30.534.795)	52.054.738
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	3	44.527.697	8.884.174
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	3	13.992.902	60.938.912

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

Şirket, otomotiv ve savunma sanayi sektörlerinde faaliyet göstermekte olup üretiminin ağırlığını arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs, midibüs ve otobüs türü araçlar ile treyler,semi-treyler, hafif kamyon ve kamyonüstü uygulamaları oluşturmaktadır. Şirket'in personel sayısı 2.173 kişidir. (31 Aralık 2014 – 2.054).

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Genel Müdürlük:

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

Fabrika:

Atatürk Cad. No: 6
54580 Arifiye / Sakarya

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

31 Mart 2015 tarihi ve bu tarihte sona eren 3 aylık dönem itibarıyla özet finansal tablolar yayınlanmak üzere 22 Nisan 2015 tarihinde Şirketimizin Denetimden Sorumlu Komitesi'nin görüşü alınarak Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış, Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Ahmet Serdar Görgüç ve Mali Genel Müdür Yardımcısı Hüseyin Odabaş tarafından imzalanmıştır. Söz konusu finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından değiştirilebilir.

Şirket, faaliyetlerinin bir kısmını, Koç Holding A.Ş. ve ilişkili şirketleriyle yapmaktadır. Şirket'in hem müşterisi konumunda hem tedarikçisi konumunda ilişkili tarafları mevcuttur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1996 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.de ("BİST") (Eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB")) işlem görmektedir. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST 'te işlem gören %26,85 oranında hissesi mevcuttur.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir :

	%
Koç Holding A.Ş.	44.68
Ünver Holding A.Ş.	24.81
Diğer	30.51
	100.00

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

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

Şirket'in 31 Mart 2015'de sona eren üç aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

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

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

İşlevsel ve sunum para birimi

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

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2015 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2015 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2015 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2015 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. 1 Ocak 2015 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

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

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

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

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlanmıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

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

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

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

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

2.4 Bölümlere göre raporlama

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Bankalar		
- vadesiz mevduat	184.840	415.875
- vadeli mevduat	13.173.765	42.551.560
Alınan çekler ve senetler	591.380	1.519.333
Diğer	42.917	40.929
Toplam	13.992.902	44.527.697

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla toplam tutarı 13.173.765 TL olan vadeli mevduat hesaplarının tamamı yabancı para cinsinden olup etkin faiz oranı yıllık %1,21 , ortalama vadesi 1 gündür. (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla toplam tutarı 42.551.560 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 927.560 TL ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup faiz oranı yıllık % 0,5 , vadesi 2 gündür, kalan 41.624.000 TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık % 10,98 ve vadesi 2 gündür.)

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

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in 796 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.(31 Aralık 2014 – 862 TL).

4. Finansal yatırımlar

Şirket'in ihracat faaliyetlerini organize etmek ve yurt dışı satışlarını artırmak amacıyla 18 Ağustos 2011 tarihinde Fransa'da tescil ettirerek kurduğu "Otokar Europe SAS" ünvanlı ve 100.000 Euro (239.280 TL.) tutarındaki tamamı ödenmiş sermayesinin %100'üne sahip olduğu bir bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Otokar Europe SAS faaliyetleri şirket finansal tablolarını henüz önemli düzeyde etkilemediği için konsolidasyona tabi tutulmamış ve maliyet bedeliyle taşınmıştır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

			31 Mart 2015
	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	TL
Kısa vadeli banka kredileri (*)			
TL krediler	1 Nisan 2015	0,00-9,70	15.405.003
Euro krediler	1 Nisan 2015	2,05	28.308.955
Toplam			43.713.958

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

TL krediler	11 Mart 2016 – 31 Mart 2016	8,05-11,73	58.629.275
Toplam			58.629.275

			31 Mart 2015
	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	TL
Uzun vadeli banka kredileri (*)(**)			
TL krediler	4 Nisan 2016 - 29 Eylül 2017	8,09-12,33	151.757.730
Euro krediler	29 Haziran 2016 - 10 Şubat 2017	2,72-3,68	57.793.700
Toplam			209.551.430

(*) Sabit faiz oranlı
(**) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 698 gündür.

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

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

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

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

(*) Sabit faiz oranlı
(**) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 828 gündür.
(***) SGK ödemesi için kullanılan faizsiz kredilerdir.

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. Türev finansal varlıklar

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

	Kontrat tutarı	Cari Dönem Kontrat vadeleri	Rayiç değerler Varlıklar
31 Mart 2015:			
Vadeli döviz işlemleri	114.264.000	1 Nisan 2015 - 7 Mayıs 2015	1.081.933
Kısa vadeli türev finansal araçlar	114.264.000		1.081.933
Toplam türev finansal araçlar	114.264.000		1.081.933

		Önceki Dönem Kontrat Vadeleri	Rayiç değerler Varlıklar
31 Aralık 2014:			
Vadeli döviz işlemleri	137.947.680	8 Ocak 2015 – 5 Şubat 2015	1.726.888
Kısa vadeli türev finansal araçlar	137.947.680		1.726.888
Toplam türev finansal araçlar	137.947.680		1.726.888

7. Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar, net	78.694.730	132.684.387
Alacak senetleri, net	128.940.064	107.194.793
	207.634.794	239.879.180
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(22.943.299)	(22.526.772)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	184.691.495	217.352.408
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	48.109.716	50.877.972
Kısa vadeli ticari alacaklar	232.801.211	268.230.380
Uzun vadeli ticari alacaklar, net	113.362.640	125.884.462
Uzun vadeli alacak senetleri, net	13.805.935	14.370.598
Uzun vadeli ticari alacaklar	127.168.575	140.255.060

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Şirket'in alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan ve senetli treyler satışlarından doğmaktadır. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla şirket bayilerinden kaynaklanan alacaklardan, şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 103.558.709 TL (31 Aralık 2014 – 60.016.673 TL) tutarındaki alacak tutarı, toplam 133.343.500 TL (31 Aralık 2014 – 126.993.500TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

Ticari alacaklar için yaşlandırma analizi

Vadesi geçen ancak karşılık ayrılmamış olan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2015	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	13.068
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	152
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	174.353
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	187.573
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)	186.280

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

(1) Treyler araçları üstündeki rehin teminatlarıdır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
1 Ocak	22.526.772	21.961.122
Tahsilatlar	(283.586)	(189)
Yıl içerisindeki artış	700.113	625.088
Toplam	22.943.299	22.586.021

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ticari alacakların (senetler hariç) ortalama vadeleri 60 - 90 gün arasındadır (31 Aralık 2014 – 60 - 90 gün).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Ticari borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ticari borçlar, net	97.548.104	70.978.759
Borç senetleri, net	231.300	224.700
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	97.779.404	71.203.459
İlişkili taraflara ticari borçlar	3.923.315	10.320.537
Kısa vadeli ticari borçlar	101.702.719	81.523.996

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

8. Stoklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Hammadde	106.654.450	93.535.860
Yarı mamul	21.539.204	16.423.428
Mamul	44.958.035	33.518.461
Ticari mallar	51.401.902	50.425.115
Yoldaki mallar	81.847.700	71.754.321
Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(1.494.757)	(1.494.757)
Toplam	304.906.534	264.162.428

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

9. Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar

Devam eden yıllara sari işlerle ilgili toplam ticari alacakların kısa vadeli avanslarla netleştirilmesi sonucu alacak bakiyesi 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 152.063.046 TL (31 Aralık 2014 - 129.854.389 TL) olmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve finansal tablolarda ertelenmiş gelirler içerisinde yer alan kısa vadeli avansların toplam tutarı 93.799.127 TL (31 Aralık 2014 - 113.014.910 TL)'dir. Ertelenmiş gelirler içerisinde kalan 127.978.860 TL'lik tutar diğer alınan sipariş avanslarından (31 Aralık 2014 - 130.933.443 TL) ve 19.448.283 TL ertelenen bakım onarım gelirlerinden (31 Aralık 2014 - 19.854.068 TL) oluşmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	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
	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2014
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	37.456.746	-	-	-	37.456.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.309.351	1.977	-	-	11.311.328
Binalar	60.170.668	-	-	-	60.170.668
Makine, tesis ve cihazlar	111.943.555	300.944	(3.417)	9.390	112.250.472
Taşıt araçları	7.957.194	209.209	(423.997)	-	7.742.406
Döşeme ve demirbaşlar	31.761.624	433.178	(1.730)	8.020	32.201.092
Özel maliyetler	2.734.585	-	-	60.599	2.795.184
Yapılmakta olan yatırımlar	1.778.321	237.644	-	(78.009)	1.937.956
	265.112.044	1.182.952	(429.144)	-	265.865.852
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.654.789	379.130	-	-	5.033.919
Binalar	29.073.222	704.502	-	-	29.777.724
Makine, tesis ve cihazlar	86.240.277	1.943.620	(3.416)	-	88.180.481
Taşıt araçları	4.071.036	171.452	(80.556)	-	4.161.932
Döşeme ve demirbaşlar	18.760.344	732.595	(1.240)	-	19.491.699
Özel maliyetler	1.469.753	88.066	-	-	1.557.819
	144.269.421	4.019.365	(85.212)	-	148.203.574
Net defter değeri	120.842.623		(343.932)		117.662.278

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 yılları için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Araştırma geliştirme giderleri	7.839.293	6.992.930
Yıllara sari işler maliyeti	2.068.309	1.849.672
Satılan malın maliyeti	946.420	1.351.982
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	499.220	463.933
Stoklar üzerindeki amortisman	580.391	175.847
Genel yönetim giderleri	392.846	351.810
Satış ve pazarlama giderleri	300.170	257.165
Toplam	12.626.649	11.443.339

11. Maddi olmayan duran varlıklar

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

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

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

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

12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları – kısa vadeli

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Diğer maliyet karşılığı (*)	193.167.872	153.473.113
Garanti giderleri karşılığı	20.051.462	18.180.739
Vakıf SGK işveren payı karşılığı	2.925.000	2.925.000
Lisans giderleri karşılığı	474.662	1.264.726
Satış komisyonları karşılığı	5.310.457	-
Dava riski karşılıkları	100.000	100.000
Diğer	1.156.342	433.227
Toplam	223.185.795	176.376.805

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Borç karşılıkları – uzun vadeli

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Garanti giderleri karşılığı	4.619.488	4.434.349
Toplam	4.619.488	4.434.349

Garanti giderleri karşılığı

Garanti giderleri karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
1 Ocak	22.615.088	25.256.158
Yıl içerisindeki artış	9.843.110	6.297.781
Gerçekleşen ödemeler	(7.787.248)	(6.206.203)
31 Mart itibariyle	24.670.950	25.347.736

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	22.211.443	20.969.191
Kullanılmamış izin karşılığı	6.805.119	5.381.838
Toplam	29.016.562	26.351.029

Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2015 tarihi itibariyle 3.541 TL (31 Aralık 2014 – 3.438 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Net iskonto oranı (%)	3,50	3,50
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	2,14	2,59

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
1 Ocak	20.969.191	16.173.142
Faiz gideri	474.428	365.918
Cari yıl karşılığı	1.483.272	1.721.822
Aktüeryal kayıplar	935.819	1.873.258
Ödemeler	(1.651.267)	(991.842)
31 Mart itibariyle	22.211.443	19.142.298

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Dönemler içindeki kullanılmayan izin günleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
1 Ocak	5.381.838	4.443.081
Yıl içerisindeki artış	1.423.281	1.171.072
	6.805.119	5.614.153

Taahhütler ve zorunluluklar

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	909.655.672	846.743.403
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
d. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	909.655.672	846.743.403

TRİ 'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Orjinal para birimi	TL para birimi	Orjinal para birimi	TL para birimi
USD	236.369.011	616.970.393	236.106.385	547.507.096
EUR	38.715.511	109.599.739	38.486.835	108.559.815
TL	183.085.540	183.085.540	190.676.492	190.676.492
		909.655.672		846.743.403

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Verildiği yerlere göre TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Verilen teminat mektupları		
Savunma Sanayi Müsteşarlığı	515.603.852	462.293.181
Diğer	394.051.820	384.450.222
	909.655.672	846.743.403

Teminat mektupları

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Banka teminat mektupları (*)	909.655.672	846.743.403
	909.655.672	846.743.403

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

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Banka teminat mektupları (**)	382.434.733	346.144.591
Teminat senetleri	24.494.184	24.410.289
Alınan ipotekler	842.000	842.000
Teminat çekleri	6.548.000	6.548.000
	414.318.917	377.944.880

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

Koşullu varlıklar

Arge indirimi kapsamında, vergi indiriminden yararlanılamayan 2010 yılına ait tutar için açılan dava sonuçlanmış olup 2.923.627 TL'lik tutar Şirket'e iade edilmiştir. Aynı kapsamda 2011 yılı işlemleri için de dava açılmış olup dava temyiz aşamasındadır. 2011 yılı işlemlerine ait dava sonucuna göre iade edilmesi beklenen tutar 3.963.320 TL'dir. 2012 yılı için de dava açılmış olup etki etmesi beklenen tutar yaklaşık 6.821.730 TL'dir. 2013 yılı için açılan Ar-Ge indirimi davasında dava konusu tutar ise 20.922.191 TL dir.

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

a) Peşin ödenmiş giderler:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Verilen avanslar	87.360.306	75.972.542
Peşin ödenmiş giderler	2.874.733	3.024.452
Toplam	90.235.039	78.996.994

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

b) Diğer dönen varlıklar:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Katma değer vergisi alacakları	17.182.052	11.466.073
Diğer	312.644	840.798
Toplam	17.494.696	12.306.871

c) Ertelenmiş gelirler

Ertelenmiş gelirler- kısa vadeli	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	19.448.283	19.378.209
Diğer ertelenmiş gelirler (**)	-	475.859
Alınan sipariş avansları	221.777.987	243.948.353
Toplam	241.226.270	263.802.421

Ertelenmiş gelirler- uzun vadeli	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	39.809.531	44.510.646
Toplam	39.809.531	44.510.646

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

(**) İntaç tarihleri 2015 yılına sarkan faturalara ilişkin ertelenmiş gelirlerden oluşmaktadır.

d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Personele borçlar	5.010.663	9.237.281
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	3.420.410	3.753.058
Ödenecek vergi ve fonlar	1.032.974	4.115.858
Toplam	9.464.047	17.106.197

e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ortaklara borçlar (*)	80.000.000	-
Ödenecek vergi ve fonlar	241.120	1.544.485
Tecil edilen özel tüketim vergisi	103.852	92.889
Diğer	388.261	388.029
Toplam	80.733.233	2.025.403

(*) 2014 yılına ait temettü tutarı olup 2 Nisan 2015 tarihi itibarıyla dağıtımını gerçekleştirilmiştir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. Satışlar ve satışların maliyeti

Net satışlar

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Yurtiçi satışlar	194.294.857	275.784.433
Yurtdışı satışlar	55.042.934	7.841.396
Brüt satışlar	249.337.791	283.625.829
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(579.893)	(379.523)
Net satışlar	248.757.898	283.246.306

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

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Ticari araçlar	141.276.019	157.653.643
Savunma sanayi araçları	28.822.340	55.884.000
Diğer satışlar (*)	78.659.539	69.708.663
Net satışlar	248.757.898	283.246.306

(*) 43.055.548 TL'lik kısmı yıllara sari işlere ilişkin tahmini kazançlardan oluşmaktadır. (31 Mart 2014 – 45.168.750 TL)

Satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Satılan mamullerin maliyeti	177.814.212	215.646.145
Satılan ticari malların maliyeti	13.324.928	9.454.738
Satışların maliyeti	191.139.140	225.100.883

15. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri	2.152.330	31.831.861
Vadeli işlem geliri	15.912.072	1.705.413
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	2.186.093	5.031.070
Teşvik gelirleri	508.461	366.906
Diğer gelirler	1.748.295	1.475.489
Toplam	22.507.251	40.410.739

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. Esas faaliyetlerden diğer giderler

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	(20.126.585)	(31.892.358)
Vadeli işlem gideri	(5.882.610)	(1.708.751)
Şüpheli alacak karşılık gideri	(700.113)	(625.088)
Diğer giderler	(48.798)	(98.468)
Toplam	(26.758.106)	(34.324.665)

17. Finansal gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Mevduat faiz geliri	226.237	439.828
Mevduat kur farkı geliri	1.633.423	871.526
Kredi kur farkı geliri	185.275	4.111.100
Toplam	2.044.935	5.422.454

18. Finansal giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Kredi faiz gideri	(6.053.467)	(7.214.975)
Mevduat kur farkı gideri	(1.012.273)	(1.041.543)
Kredi kur farkı gideri	(193.500)	(8.353.800)
Toplam	(7.259.240)	(16.610.318)

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2014 - %20). Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve aynı ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 (2014 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergiler	1.571.836	4.642.432
(-) Peşin ödenen vergiler	(1.571.836)	(6.749.150)
Dönem karı vergi varlığı	-	(2.106.718)

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
Cari dönem kurumlar vergisi	(1.390.799)	(3.052.392)
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri		
-Dönem karına yansıtılan	4.396.960	1.574.048
-Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	187.164	374.652
Toplam vergi geliri / (gideri)	3.193.325	(1.103.692)

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Maddi duran varlıklar	(8.901.387)	(10.686.872)	1.701.017	1.343.920
Maddi olmayan duran varlıklar	(22.356.139)	(24.037.595)	(4.471.228)	(4.807.519)
Ertelenmiş finansal giderler	(393.917)	(483.877)	(78.783)	(96.775)
Stoklar	1.382.788	1.549.110	276.558	309.822
Garanti giderleri karşılığı	24.670.950	22.615.088	4.934.190	4.523.018
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	22.211.443	20.969.191	4.442.289	4.193.838
Ertelenmiş finansal gelirler	12.825.438	14.148.535	2.565.088	2.829.707
Diğer karşılıklar	15.789.060	9.358.416	3.157.813	1.871.684
Ertelenmiş bakım onarım gelirleri	59.257.814	63.888.855	11.851.563	12.777.771
Projede tamamlanma yüzdesi metodu uygulamasından dolayı yapılan düzeltmeler	89.931.556	73.915.663	17.986.311	14.783.133
Diğer	7.774.400	8.034.875	1.554.880	1.606.975
Ertelenen vergi varlığı			43.919.698	39.335.574

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait ertelenen vergi yükümlülüğünün ve varlığının hareketi aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
1 Ocak	39.335.574	43.338.020
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri		
-Dönem karına yansıtılan	4.396.960	1.574.048
-Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	187.164	374.652
	43.919.698	45.286.720

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. Hisse başına kazanç

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

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

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

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Hissedarlara ait net (zarar) / kar (TL)	(2.220.865)	9.145.689
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Hisse başına (kayıp) / kazanç (Kr)	(0,009)	0,038

21. İlişkili taraf açıklamaları

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

i) 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	40.506.340	38.705.221
Otokar Europe SAS (3)	6.809.181	11.434.239
Ford Otosan A.Ş. (2)	794.195	731.483
Diğer (1)	-	7.029
Toplam	48.109.716	50.877.972

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

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Şirket hissedarı

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara borçlar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	1.290.612	2.347.607
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.069.844	3.472.371
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	563.084	342.279
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	467.889	408.031
Setur Servis Turistik A.Ş.(1)	211.923	464.983
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	187.785	200.402
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	82.112	84.853
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	28.717	313.039
Diğer (1)	21.349	2.686.972
Toplam	3.923.315	10.320.537

ii) 31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar ve ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar:

Ürün ve hizmet satışları	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1) (*)	34.890.963	1.369.391
Otokar Europe SAS (3)	3.693.140	2.622.062
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.(1)	227.793	1.865.970
Ford Otosan A.Ş.(2)	76	152
Aygaz A.Ş.(1)	-	2.132
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	-	551
Toplam	38.811.972	5.860.258

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

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Şirket hissedarı

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Sabit kıymet alımları	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	205.930	417.183
Otokoç Otomotiv Tic.ve San. A.Ş.(1)	161.901	65.563
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	23.708	569
Arçelik A.Ş. (1))	2.677	1.330
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1)	-	9.383
Toplam	394.216	494.028

Stok alımları	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	3.404.492	3.467.122
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	909.536	1.678.729
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş.(1)	538.206	498.773
Akpa Dayanımlı Tük.Paz. A.Ş. (1)	475.414	750.846
Opet Petrolcülük A.Ş.(1)	414.315	466.908
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş.(1)	11.883	406.184
Ford Otosan A.Ş.(2)	1.841	-
Arçelik A.Ş. (1)	1.029	2.466
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	-	95.328
Toplam	5.756.716	7.366.356

Hizmet alımları	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.981.134	1.288.901
Eltek Elektrik Enerji İth.İhr.Top.Tic. A.Ş.(1)	1.208.925	1.116.094
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	912.036	947.854
Otokar Europe SAS (3)	734.335	129.587
Koç Holding A.Ş. (2)	591.669	468.866
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.(1)	347.612	555.088
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	308.147	678.062
Moment Eğitim Araş.Sağ. Hiz.ve Tic. A.Ş. (1)	131.137	4.296
Koç Topluluğu Spor Kul. Der. İkt. İşl. (1)	7.604	-
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	4.878	3.248
Koç Üniversitesi (1)	4.350	27.814
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizm. A.Ş. (1)	3.933	-
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1) (*)	-	2.022
Toplam	6.235.760	5.221.832

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Şirket hissedarı

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Banka mevduat hesapları	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadesiz mevduatlar	134.937	78.461
- Vadeli mevduatlar	1.384.777	1.353.000
Toplam	1.519.714	1.431.461

Tahsildeki çek ve senetler	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	13.503.034	24.644.202
Toplam	13.503.034	24.644.202

Krediler	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	92.755.620	122.670.359
Toplam	92.755.620	122.670.359

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

Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı gelirleri	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1)	41.124	3.391.217
Otokar Europe SAS (3)	5.843	434.020
Diğer (1)	2.150	2.415
Toplam	49.117	3.827.652

Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1)	673.031	156.249
Otokar Europe SAS (3)	131.576	-
Diğer (1)	8.201	13.821
Toplam	812.808	170.070

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

Faiz gelirleri	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	938	216.917
Toplam	938	216.917

Faiz giderleri	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	1.676.170	236.959
Toplam	1.676.170	236.959

Kur farkı gelirleri	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	2.657.389	1.718.189
Toplam	2.657.389	1.718.189

Kur farkı giderleri	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	2.223.069	2.669.779
Toplam	2.223.069	2.669.779

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde, şirketin yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşan üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 1.093.746 TL'dir (31 Mart 2014 – 907.286 TL).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

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

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

Döviz pozisyonu tablosu					
31 Mart 2015					
	TL karşılığı (işlevsel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini	
1. Ticari alacaklar	133.459.216	8.701.507	39.154.012	(24.488)	
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	101.163.908	33.510.589	4.834.752	2.038	
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	
3. Diğer	27.865	4.304	5.875	-	
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	234.650.989	42.216.400	43.994.639	(22.450)	
5. Ticari alacaklar	127.166.932	-	44.921.026	-	
6a. Parasal finansal varlıklar	152.063.046	58.257.239	-	-	
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	
7. Diğer	49.088	-	17.340	-	
8. Duran varlıklar (5+6+7)	279.279.066	58.257.239	44.938.366	-	
9. Toplam varlıklar (4+8)	513.930.055	100.473.639	88.933.005	(22.450)	
10. Ticari borçlar	(26.572.712)	(3.015.409)	(5.762.847)	(618.438)	
11. Finansal yükümlülükler	(28.308.955)	-	(9.999.984)	-	
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(321.245.991)	(122.853.364)	(202.812)	-	
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(19.448.283)	-	(6.870.000)	-	
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(395.575.941)	(125.868.773)	(22.835.643)	(618.438)	
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	
15. Finansal yükümlülükler	(57.793.701)	-	(20.415.310)	-	
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(39.809.531)	-	(14.062.500)	-	
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(97.603.232)	-	(34.477.810)	-	
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(493.179.173)	(125.868.773)	(57.313.453)	(618.438)	
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(17.667.166)	27.542.500	(33.000.000)	1.000.000	
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	92.718.834	34.042.500	-	1.000.000	
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(110.386.000)	(6.500.000)	(33.000.000)	-	
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	3.083.716	2.147.366	(1.380.448)	359.112	
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	79.931.743	(25.399.438)	52.528.837	(640.888)	
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(17.667.166)	27.542.500	(33.000.000)	1.000.000	
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 Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

		Döviz pozisyonu tablosu			
		31 Aralık 2014			
		TL karşılığı (işlevsel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini
1.	Ticari alacaklar	157.673.175	1.490.821	53.636.019	813.379
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	78.275.263	32.100.834	1.359.816	280
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	26.552	4.304	5.875	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	235.974.990	33.595.959	55.001.710	813.659
5.	Ticari alacaklar	140.250.969	-	49.722.044	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	129.854.389	55.998.270	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	93.433	19.200	17.340	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	270.198.791	56.017.470	49.739.384	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	506.173.781	89.613.429	104.741.094	813.659
10.	Ticari borçlar	(19.937.556)	(3.702.607)	(3.638.931)	(302.341)
11.	Finansal yükümlülükler	(72.767.284)	-	(25.797.598)	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	(303.024.062)	(129.627.109)	(862.112)	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(19.854.068)	-	(7.038.702)	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(415.582.970)	(133.329.716)	(37.337.343)	(302.341)
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(43.052.830)	-	(15.263.173)	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(44.510.646)	-	(15.780.000)	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(87.563.476)	-	(31.043.173)	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(503.146.446)	(133.329.716)	(68.380.516)	(302.341)
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(5.501.182)	45.234.300	(38.500.000)	(500.000)
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	104.893.818	45.234.300	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(110.395.000)	-	(38.500.000)	(500.000)
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(2.473.847)	1.518.013	(2.139.422)	11.318
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	67.272.064	(43.739.791)	59.156.065	511.318
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	1.726.888	45.234.300	(38.500.000)	(500.000)
23.	İhracat (31 Mart 2014 itibarıyla)	7.841.397	145.786	2.620.391	9.512
24.	İthalat (31 Mart 2014 itibarıyla)	107.299.476	23.833.479	17.534.563	346.311

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Mart 2015		
	Vergi öncesi kar	Vergi öncesi kar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	560.506	(560.506)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	560.506	(560.506)
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(390.791)	390.791
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(390.791)	390.791
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	138.657	(138.657)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	138.657	(138.657)
Toplam (3+6+9)	308.372	(308.372)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2014		
	Vergi öncesi kar	Vergi öncesi kar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	352.012	(352.012)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	352.012	(352.012)
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(603.467)	603.467
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(603.467)	603.467
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	4.070	(4.070)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	4.070	(4.070)
Toplam (3+6+9)	(247.385)	247.385

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23. Finansal araçlar

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

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

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

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
31 Mart 2015				
Türev finansal araçlar	-	1.081.933	-	1.081.933
Toplam	-	1.081.933	-	1.081.933
Varlıklar				
31 Aralık 2014				
Türev finansal araçlar	-	1.726.888	-	1.726.888
Toplam	-	1.726.888	-	1.726.888

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

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

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

24. Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Dipnot 13'te Ortaklara borçlar kaleminde yer alan (80.000.000 TL) 2014 yılına ait temettü tutarının dağıtımı 2 Nisan 2015 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir.

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

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