

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
AÇIKLAYICI NOTLAR**

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2017	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2016
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	4.105	38.598
Ticari alacaklar	8	515.499	388.658
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	22	35.823	29.437
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	8	479.676	359.221
Diğer alacaklar		8	20
Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklar	10	256.308	245.830
Stoklar	9	479.838	493.870
Türev araçlar	7	-	52
Peşin ödenmiş giderler	14	190.650	176.766
Diğer dönen varlıklar	14	83.254	106.138
Toplam dönen varlıklar		1.529.662	1.449.932
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	8	6.389	9.174
Diğer alacaklar		203	234
Finansal yatırımlar	5	41	41
Maddi duran varlıklar	11	103.323	105.102
Maddi olmayan duran varlıklar	12	187.685	181.932
Ertelenmiş vergi varlığı	20	38.237	37.853
Toplam duran varlıklar		335.878	334.336
Toplam varlıklar		1.865.540	1.784.268

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2017	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2016
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	63.023	3
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	6.234	4.669
Türev araçlar	7	291	-
Ticari borçlar	8	214.164	401.145
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	22	6.202	11.017
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	8	207.962	390.128
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	12.693	21.440
Diğer borçlar		39.177	37.958
Ertelenmiş gelirler	14	96.245	200.624
Devlet teşvik ve yardımları		2.102	2.156
Kısa vadeli karşılıklar	13	427.978	387.144
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>		9.753	8.491
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>		418.225	378.653
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	19.045	11.200
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		880.952	1.066.339
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	719.408	425.447
Devlet teşvik ve yardımları		2.897	3.382
Uzun vadeli karşılıklar	13	39.946	38.388
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		29.646	28.088
<i>Diğer uzun vadeli karşılıklar</i>		10.300	10.300
Ertelenmiş gelirler	14	3.527	7.754
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		765.778	474.971
Toplam yükümlülükler		1.646.730	1.541.310
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		24.000	24.000
Sermaye düzeltme farkları		52.743	52.743
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		59.798	54.015
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		(6.520)	(4.986)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)</i>		(6.520)	(4.986)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		1.567	1.329
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>		1.567	1.329
Geçmiş yıllar karları		50.074	46.132
Net dönem karı		37.148	69.725
Toplam özkaynaklar		218.810	242.958
Toplam kaynaklar		1.865.540	1.784.268

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2017	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2016
Hasılat	15	566.419	358.832
Satışların maliyeti (-)	15	(427.407)	(267.027)
Brüt kar		139.012	91.805
Pazarlama giderleri (-)	16	(59.138)	(45.890)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(18.283)	(15.006)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	16	(10.921)	(9.448)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	121.592	60.311
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(106.003)	(54.883)
Esas faaliyet karı		66.259	26.889
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		42	8
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		66.301	26.897
Finansman gelirleri	18	3.173	1.874
Finansman giderleri (-)	19	(32.326)	(19.054)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		37.148	9.717
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
- Dönem vergi gideri (-)	20	-	807
- Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	20	-	(2.357)
Dönem karı		37.148	8.167
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(1.918)	(226)
Ertelenmiş vergi etkisi		384	45
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları		238	17
Diğer kapsamlı gelir /(gider) vergi sonrası		(1.296)	(164)
Toplam kapsamlı gelir		35.852	8.003
Pay başına kazanç (Kuruş)	21	0,155	0,034

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar	
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Yabancı para çevrim farkları				
Önceki Dönem	Dönem başı bakiyeler	24.000	52.743	46.935	(3.859)	(70)	46.392	79.506	245.647
	Transferler	-	-	-	-	-	79.506	(79.506)	-
	Kar Payları	-	-	-	-	-	(72.000)	-	(72.000)
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(181)	17	-	8.167	8.003
	Dönem sonu bakiyeler	24.000	52.743	46.935	(4.040)	(53)	53.898	8.167	181.650
Cari Dönem	Dönem başı bakiyeler	24.000	52.743	54.015	(4.986)	1.329	46.132	69.725	242.958
	Transferler	-	-	5.783	-	-	63.942	(69.725)	-
	Kar Payları	-	-	-	-	-	(60.000)	-	(60.000)
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.534)	238	-	37.148	35.852
	Dönem sonu bakiyeler	24.000	52.743	59.798	(6.520)	1.567	50.074	37.148	218.810

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2017	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(285.840)	8.700
Dönem karı		37.148	8.167
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		70.462	40.929
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11, 12	14.502	12.654
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		1.159	164
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	1.294	206
-Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	(135)	(42)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		28.753	11.927
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	13	1.479	2.820
-Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	27.274	9.107
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		25.032	15.085
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(174)	(220)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19	25.206	15.305
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		3.968	1.304
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(2.910)	(197)
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(2.910)	(197)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(42)	(8)
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(42)	(8)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(375.205)	(30.219)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(125.307)	33.552
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)		(10.478)	(1.680)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		14.167	22.702
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(186.981)	(55.533)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(66.606)	(29.260)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		9.000	(14.111)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(75.606)	(15.149)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(267.595)	18.877
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.839)	(1.245)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	13	(19.659)	(8.038)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	(1.287)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		3.253	393
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(18.434)	(13.061)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		256	182
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		256	182
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(18.690)	(13.243)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(1.756)	(1.661)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(16.934)	(11.582)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		269.543	(33.759)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		352.994	117.921
-Kredilerden Nakit Girişleri		352.994	117.921
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(5.922)	(154.224)
-Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(5.922)	(154.224)
Ödenen Temettüleri		(60.000)	-
Ödenen Faiz		(17.703)	2.324
Alınan Faiz		174	220
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(34.731)	(38.120)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi		238	17
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(34.493)	(38.103)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	38.598	62.960
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	4.105	24.857

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket’in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

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

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

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

Şirket ünvanı	Faaliyet konusu	Ülke	Sermayesi	İştirak oranı (%)
Otokar Europe SAS	Satış ve pazarlama	Fransa	100 bin Avro (239 bin TL)	100,00

Şirket Yönetim Kurulu’nun ihracat faaliyetlerini organize etmek ve bu bölgedekiler başta olmak üzere yurt dışı satışlarını artırmak amacı ile 13 Nisan 2016 tarihinde aldığı karar doğrultusunda Birleşik Arap Emirlikleri’nde, 50 bin AED (Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi) sermaye ile “Otokar Land Systems LLC” ünvanlı şirketin kuruluş işlemleri tamamlanmış olup, Otokar Land Systems LLC şirketinin finansal faaliyetleri başlamadığından Şirket finansal tablolarında “Finansal yatırımlar” altında izlenmektedir.

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

Grup’un bünyesinde istihdam edilen dönem sonu ve ortalama personel sayıları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Dönem Sonu	Ortalama	Dönem Sonu	Ortalama
Toplam personel sayısı	2.219	2.238	2.297	2.409

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 3 Mayıs 2017 tarihinde Otokar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Söz konusu konsolide finansal tablolar, Genel Kurul tarafından değiştirilebilir.

Otokar, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1995 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Otokar’ın BİST’e kayıtlı %27,45 oranında hissesi mevcuttur.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Otokar’ın hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş., Koç Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.

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

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

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Konsolide Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

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

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

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

İşlevsel ve sunum para birimi

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

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden konsolide finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Grup Muhasebesi

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

Bağlı ortaklıklar

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

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

Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması

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

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	2017		2016	
	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortalık oranı (%)	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortalık oranı (%)
Otokar Europe SAS	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Land Systems LLC (*)	100,00	100,00	100,00	100,00

(*) Otokar Land Systems LLC’nin finansal faaliyetleri başlamadığından konsolide finansal tablolarda “Finansal yatırımlar” altında izlenmektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

2.4 Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

2.5 TMS ve TFRS'deki değişiklikler ve yorumlar

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

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

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

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

- söz konusu durum; ve
 - bir TMS/TFRS'nin ilk uygulanması gerektiği dönemde değişikliğin finansal tablolar üzerindeki olası etkilerinin saptanmasına ilişkin bilinen veya makul şekilde tahmin edilebilen bilgiler finansal tablolarda açıklanmalıdır.
- a. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar
- **TFRS 11, “Müşterek anlaşmalar”daki değişiklik;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
 - **TMS 16, “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”,** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
 - **TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”,** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
 - **TFRS 14, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
 - **TMS 27, “Bireysel finansal tablolar”;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin 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 nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.
- **2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, 'Financial araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- **TMS 1, "Finansal tabloların sunuluşu";** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- **TFRS 10, "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar";** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- b. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler**
 - **TMS 7, 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
 - **TMS 12, 'Gelir vergileri'ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
 - **TFRS 2, 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 15, ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’daki değişiklikler;** Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 9, ‘Finansal araçlar’;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 16, ‘Kiralama işlemleri’;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Üst düzey karar alıcı (Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.) ürün gruplarını sadece ciro olarak takip etmekte olup, satışların maliyeti, faaliyet giderleri ve finansman giderleri olarak takip etmemektedir. Bu nedenle bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	2.454	11.536
- Vadeli mevduat	1.023	26.059
Alınan çekler ve senetler	529	918
Diğer	99	85
	4.105	38.598

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla toplam tutarı 1.023 bin TL olan vadeli mevduat hesaplarının 446 bin TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %0,15, vadesi 3 gündür. Kalan 577 bin TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %8,25 olup vadesi 3 gündür.

(31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla toplam tutarı 26.059 bin TL olan vadeli mevduat hesaplarının 17.479 bin TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %0,10, vadesi 3 gündür. Kalan 8.580 bin TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %8,25 olup vadesi 3 gündür).

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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Grup'un 0,7 bin TL (31 Aralık 2016: 0,8 bin TL) tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un ihracat faaliyetlerini organize etmek ve bu bölgedekiler başta olmak üzere yurt dışı satışlarını artırmak amacı ile Birleşik Arap Emirlikleri'nde, 50 bin AED (Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi) sermaye ile (41 bin TL) "Otokar Land Systems LLC" ünvanlı şirketin kuruluş işlemleri tamamlanmış olup, Otokar Land Systems LLC şirketinin finansal faaliyetleri başlamadığından konsolidasyona tabi tutulmamış ve maliyet bedeliyle taşınmıştır.

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

31 Mart 2017	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri (*)			
TL krediler	3 Nisan 2017	0,00-12,60	35.665
Avro krediler	10 Nisan 2017	1,75	27.358
			63.023
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli ana para taksitleri ve faiz tahakkukları (*)			
TL krediler		12,60-14,65	6.234
			6.234

(*) Sabit faiz oranlı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2017	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Uzun vadeli banka kredileri (*) (**)			
TL krediler	15 Ağustos 2018- 1 Mart 2019	12,60-14,65	641.242
Avro krediler	28 Eylül 2018	2,90	78.166
			719.408

(*) Sabit faiz oranlı.

(**) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 599 gündür.

31 Aralık 2016	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri (*)			
TL krediler (***)	2 Ocak 2017	-	3
			3

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

TL krediler		12,60-14,65	4.178
Avro krediler		2,90	491
			4.669

	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Uzun vadeli banka kredileri (*) (**)			
TL krediler	15 Ağustos 2018 - 12 Kasım 2018	12,60 - 14,65	351.249
Avro krediler	28 Eylül 2018	2,90	74.198
			425.447

(*) Sabit faiz oranlı

(**) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 632 gündür.

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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Grup'un kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - 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 2017:			
Vadeli döviz işlemleri	248.376	03 Nisan 2017- 13 Nisan 2017	(291)
Kısa vadeli türev finansal araçlar	248.376		(291)
Toplam türev finansal araçlar	248.376		(291)

	Sözleşme tutarı	Önceki dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler Varlıklar
31 Aralık 2016:			
Vadeli döviz işlemleri	25.397	12 Ocak 2017	52
Kısa vadeli türev finansal araçlar	25.397		52
Toplam türev finansal araçlar	25.397		52

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar, net	344.371	258.579
Alacak senetleri, net	165.504	129.552
	509.875	388.131
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(30.199)	(28.910)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	479.676	359.221
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 22)	35.823	29.437
Kısa vadeli ticari alacaklar	515.499	388.658
Uzun vadeli ticari alacaklar, net	-	-
Uzun vadeli alacak senetleri, net	6.389	9.174
Uzun vadeli ticari alacaklar	6.389	9.174

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ticari alacakların (senetler hariç) ortalama vadeleri 60-90 gün arasındadır (31 Aralık 2016: 60-90 gün).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2017 itibarıyla, 39.083 bin TL (31 Aralık 2016: 451.647 bin TL) tutarındaki ticari alacaklar, faktoring düzenlemesine tabi tutulmuştur. Bu düzenleme kapsamında Grup, nakit karşılığında ilgili alacaklarla ilgili kredi riskini devretmiştir.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un alacaklarının ortalama tahsilat süresinin kısa vadeli olması sebebiyle, ticari alacakların gerçeğe uygun değerleri defter değerine yakınsamaktadır.

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 2017 tarihi itibarıyla Grup bayilerinden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 119.560 bin TL (31 Aralık 2016: 79.884 bin TL) tutarındaki alacak, toplam 119.019 bin TL (31 Aralık 2016: 134.631 bin TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

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

31 Mart 2017	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	230
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	230
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	230

31 Aralık 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	219
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	219
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	219

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

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	28.910	25.973
Tahsilatlar	(5)	(546)
Yabancı para çevrim farkları	57	9
Yıl içerisindeki artış	1.237	197
31 Mart itibarıyla	30.199	25.633

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar, net	207.624	389.799
Borç senetleri, net	338	329
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	207.962	390.128
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 22)	6.202	11.017
Kısa vadeli ticari borçlar	214.164	401.145

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 45-60 gün arasındadır (31 Aralık 2016: 45-60 gün arasında).

NOT 9 - STOKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Hammadde	179.309	182.574
Yarı mamul	60.379	73.212
Mamul	108.842	116.973
Ticari mallar	76.483	67.684
Yoldaki mallar	55.396	54.133
Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(571)	(706)
	479.838	493.870

(*) Stok değer düşüklüğünün 290 bin TL'lik kısmı mamuller (31 Aralık 2016: 100 bin TL), 281 bin TL'lik kısmı ise ticari mallara (31 Aralık 2016: 606 bin TL) ilişkindir. Stok değer düşüklüğü karşılığı, satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

NOT 10 - DEVAM EDEN YILLARA SARI İŞLERDEN ALACAKLAR

Devam eden yıllara sari işlerle ilgili toplam ticari alacakların kısa vadeli avanslarla netleştirilmesi sonucu alacak bakiyesi 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 256.308 bin TL (31 Aralık 2016: 245.830 bin TL) olmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve konsolide finansal tablolarda ertelenmiş gelirler içerisinde yer alan kısa vadeli avansların toplam tutarı 12.893 bin TL'dir (31 Aralık 2016: 32.407 bin TL).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2017
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	37.457	-	-	-	-	37.457
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.970	-	-	-	-	11.970
Binalar	60.633	-	-	-	-	60.633
Makine, tesis ve cihazlar	106.176	305	32	-	-	106.513
Taşıt araçları	9.613	277	-	(281)	-	9.609
Döşeme ve demirbaşlar	33.986	721	10	-	-	34.717
Özel maliyetler	2.116	15	-	-	-	2.131
Yapılmakta olan yatırımlar	696	396	-	-	-	1.092
	262.647	1.714	42	(281)	-	264.122

Birikmiş amortisman:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	7.479	163	-	-	-	7.642
Binalar	37.501	684	-	-	-	38.185
Makine, tesis ve cihazlar	86.576	1.222	16	-	-	87.814
Taşıt araçları	5.633	166	-	(67)	-	5.732
Döşeme ve demirbaşlar	18.839	983	8	-	-	19.830
Özel maliyetler	1.517	79	-	-	-	1.596
	157.545	3.297	24	(67)	-	160.799
Net defter değeri	105.102			(214)	-	103.323

	1 Ocak 2016	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2016
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	37.457	-	-	-	-	37.457
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.953	-	-	-	-	11.953
Binalar	60.540	-	-	-	-	60.540
Makine, tesis ve cihazlar	99.678	228	5	-	10	99.921
Taşıt araçları	8.428	525	-	(143)	-	8.810
Döşeme ve demirbaşlar	28.601	324	1	-	-	28.926
Özel maliyetler	2.099	4	-	(96)	-	2.007
Yapılmakta olan yatırımlar	964	574	-	-	(10)	1.528
	249.720	1.655	6	(239)	-	251.142

Birikmiş amortisman:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.826	165	-	-	-	6.991
Binalar	34.713	708	-	-	-	35.421
Makine, tesis ve cihazlar	81.637	1.270	2	-	-	82.909
Taşıt araçları	5.147	160	-	(11)	-	5.296
Döşeme ve demirbaşlar	15.938	632	1	-	-	16.571
Özel maliyetler	1.325	85	-	(54)	-	1.356
	145.586	3.020	3	(65)	-	148.544
Net defter değeri	104.134			(174)	-	102.598

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2017 ve 2016 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 2017	31 Mart 2016
Araştırma geliştirme giderleri	10.653	9.144
Satılan malın maliyeti	954	1.298
Yıllara sari işler maliyeti	1.047	780
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	478	469
Stoklar üzerindeki amortisman	633	198
Genel yönetim giderleri	393	445
Satış ve pazarlama giderleri	320	317
Yabancı para çevrim farkları	24	3
	14.502	12.654

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2017
Maliyet:						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	18.028	171	-	-	-	18.199
Geliştirme maliyetleri	297.383	-	-	-	-	297.383
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	38.079	16.763	-	-	-	54.842
	353.490	16.934	-	-	-	370.424
Birikmiş itfa payları:						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14.078	528	-	-	-	14.606
Geliştirme maliyetleri	157.480	10.653	-	-	-	168.133
	171.558	11.181	-	-	-	182.739
Net defter değeri	181.932					187.685

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2016	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2016
Maliyet:						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	16.232	566	-	-	-	16.798
Geliştirme maliyetleri	242.620	-	-	-	-	242.620
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	31.224	11.015	-	-	-	42.239
	290.076	11.581	-	-	-	301.657
Birikmiş itfa payları:						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	11.973	487	-	-	-	12.460
Geliştirme maliyetleri	122.683	9.144	-	-	-	131.827
	134.656	9.631	-	-	-	144.287
Net defter değeri	155.420					157.370

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç karşılıkları - kısa vadeli

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Diğer maliyet karşılığı (*)	366.915	340.871
Garanti giderleri karşılığı	38.700	31.085
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9.753	8.491
Lisans giderleri karşılığı	619	1.091
Dava riski karşılıkları	100	100
Diğer	11.891	5.506
	427.978	387.144

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

Borç karşılıkları - uzun vadeli

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Garanti giderleri karşılığı	10.300	10.300
	10.300	10.300

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Garanti giderleri karşılığı

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

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki garanti giderleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	41.385	35.831
Yıl içerisindeki artış	27.274	9.107
Gerçekleşen ödemeler	(19.659)	(8.038)
31 Mart itibarıyla	49.000	36.900

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	29.646	28.088
Kullanılmamış izin karşılığı	9.753	8.491
Toplam	39.399	36.579

Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 4.426 tam TL (31 Aralık 2016: 4.297 tam 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 2017	31 Aralık 2016
Net iskonto oranı (%)	4,50	4,50
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	97,77	97,50

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	28.088	22.321
Faiz gideri	635	505
Cari yıl karşılığı	844	2.315
Yeniden ölçüm farkları	1.918	226
Ödemeler	(1.839)	(1.245)
31 Mart itibarıyla	29.646	24.122

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Kullanılmayan izin günleri karşılığının 31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	8.491	6.652
Yıl içerisindeki artış, net	1.262	1.272
31 Mart itibarıyla	9.753	7.924

Taahhütler ve zorunluluklar

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.518.526	1.614.606
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
d. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	1.518.526	1.614.606

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

TRİK'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Orjinal para birimi	TL karşılığı
Amerikan Doları	268.285	976.180	285.635	1.005.208
Avro	111.729	436.670	112.796	418.461
TL	104.440	104.440	189.755	189.755
İngiliz Sterlini	273	1.236	274	1.182
Toplam		1.518.526		1.614.606

Verildiği yere göre TRİK'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen teminat mektupları		
Savunma Sanayi Müsteşarlığı	1.130.535	1.092.184
Diğer	387.991	522.422
Toplam	1.518.526	1.614.606

Teminat mektupları

a) 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Banka teminat mektupları (*)	1.518.526	1.614.606
Toplam	1.518.526	1.614.606

(*) 905.445 bin TL (31 Aralık 2016: 875.733 bin TL) tutarındaki teminatlar Altay Projesi kapsamında Savunma Sanayi Müsteşarlığı'na verilmiştir.

b) 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Banka teminat mektupları (**)	587.299	551.490
Teminat senetleri	16.699	15.898
Alınan ipotekler	20	20
Toplam	604.018	567.408

(**) 344.551 bin TL (31 Aralık 2016: 317.195 bin 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, 2.924 bin 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 36.169 bin TL'dir. 2015 yılı Kurumlar Vergisi Ar-Ge indirimi için de dava açılmış olup, 4.557 bin TL tutarlı dava halen devam etmektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 14 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Peşin ödenmiş giderler:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen avanslar	182.585	171.436
Peşin ödenmiş giderler	8.065	5.330
Toplam	190.650	176.766

Verilen avans bakiyesi ağırlıklı olarak hammadde alımına ilişkin verilen tutarlardan oluşmaktadır.

b) Diğer dönen varlıklar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Katma değer vergisi alacakları	81.867	105.448
Diğer	1.387	690
Toplam	83.254	106.138

c) Ertelenmiş gelirler:

Ertelenmiş gelirler - kısa vadeli	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alınan sipariş avansları	71.662	175.322
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	24.583	25.302
Toplam	96.245	200.624

Ertelenmiş gelirler - uzun vadeli	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	3.527	7.754
Toplam	3.527	7.754

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

d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	6.353	6.324
Personele borçlar	4.658	10.365
Ödenecek vergi ve fonlar	1.682	4.751
Toplam	12.693	21.440

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 14 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Tecil edilen özel tüketim vergisi	205	9.273
Ödenecek vergi ve fonlar	641	1.403
Ortaklara borçlar	16.707	-
Diğer	1.492	524
Toplam	19.045	11.200

NOT 15 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Net satışlar

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Yurtiçi satışlar	453.516	245.174
Yurtdışı satışlar	115.627	116.531
Brüt satışlar	569.143	361.705
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(2.724)	(2.873)
Net satışlar	566.419	358.832

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler içinde Grup'un yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Ticari araçlar	136.739	114.426
Savunma sanayi araçları	334.405	159.704
Yıllara sari işlere ilişkin tahakkuk eden kazançlar	40.891	45.078
Diğer satışlar (*)	54.384	39.624
Toplam	566.419	358.832

(*) Yedek parça, servis ve diğer satış gelirlerinden oluşmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 15 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Satılan mamullerin maliyeti	(403.219)	(249.690)
Satılan ticari malların maliyeti	(24.188)	(17.337)
Toplam	(427.407)	(267.027)

NOT 16 - PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Pazarlama giderleri	(59.138)	(45.890)
Genel yönetim giderleri	(18.283)	(15.006)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(10.921)	(9.448)
Toplam	(88.342)	(70.344)

NOT 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri	104.112	52.124
Vadeli işlem geliri	8.573	2.609
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	4.784	2.615
Teşvik gelirleri	539	514
Diğer gelirler	3.584	2.449
Toplam	121.592	60.311

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	(98.872)	(52.275)
Vadeli işlem gideri	(5.662)	(2.411)
Şüpheli alacak karşılık gideri	(1.237)	(197)
Diğer giderler	(232)	-
Toplam	(106.003)	(54.883)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Banka mevduatı faiz geliri	174	220
Banka mevduatı kur farkı geliri	2.999	1.654
Toplam	3.173	1.874

NOT 19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Banka kredileri faiz gideri	(25.206)	(15.305)
Banka mevduatı kur farkı gideri	(3.114)	(2.416)
Banka kredileri kur farkı gideri	(3.968)	(1.304)
Diğer	(38)	(29)
Toplam	(32.326)	(19.054)

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2016 - %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 (2016 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergiler	799	572
(-) Peşin ödenen vergiler	(799)	(572)

Dönem karı vergi yükümlülüğü /varlığı

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Cari dönem kurumlar vergisi	-	807
Kar veya zarar tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/gideri		
Dönem karına yansıtılan cari dönem vergi gideri	-	(2.357)
Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	384	45
Toplam	384	(1.505)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ar-Ge kapsamında kullanılacak teşvikler	38.716	66.991	7.743	13.398
Maddi duran varlıklar	(9.318)	(10.263)	1.618	1.429
Maddi olmayan duran varlıklar	(41.852)	(44.360)	(8.370)	(8.872)
Ertelenmiş finansal giderler	(1.510)	(1.278)	(302)	(256)
Stoklar	497	710	99	142
Garanti giderleri karşılığı	49.000	31.085	9.800	6.217
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	29.646	28.088	5.929	5.618
Ertelenmiş finansal gelirler	2.079	3.291	416	658
Şüpheli alacak karşılıkları	2.750	2.699	550	540
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	9.753	8.491	1.951	1.698
Diğer karşılıklar	11.371	2.728	2.274	546
Ertelenmiş bakım onarım gelirleri	28.110	33.056	5.622	6.611
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	65.974	50.621	13.195	10.124
Diğer	(11.438)	3	(2.288)	-
Ertelenmiş vergi varlığı, net			38.237	37.853

Ertelenen vergi varlığının 31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
1 Ocak	37.853	37.314
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri/gideri :		
-Kar veya zarara yansıtılan	-	(2.357)
-Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan	384	45
31 Mart itibarıyla	38.237	35.002

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, 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 2017	31 Mart 2016
Net dönem karı	37.148	8.167
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Pay başına kazanç (Kuruş)	0,155	0,034

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

i) 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	35.751	29.335
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)	72	67
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	-	35
Toplam	35.823	29.437

(*) 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 2017	31 Aralık 2016
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.786	1.245
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	1.441	58
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	857	1.965
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	472	614
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	457	337
Koç Holding A.Ş. (2)	445	4.609
Akpa Dayanıklı Tük. Paz. A.Ş. (1)	242	256
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	162	118
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)	141	90
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	140	409
Diğer (1)	59	1.316
Toplam	6.202	11.017

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Grup hissedarı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

Ürün ve hizmet satışları	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	58.384	81.047
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş (2)	61	-
Akpa Dayanımlı Tük.Paz. A.Ş. (1)	1	-
Aygaz A.Ş. (1)	-	3
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	-	316
Toplam	58.446	81.366

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

Sabit kıymet alımları	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Koç Sistem Bilgi ve İlt. Hizm. A.Ş. (1)	529	647
Arçelik A.Ş. (1)	1	1
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	-	37
Toplam	530	685

Stok alımları	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	4.081	3.549
Arçelik A.Ş. (1)	3.054	1
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	931	500
Opet Petrolcülük A.Ş.(1)	740	424
Akpa Dayanımlı Tük.Paz. A.Ş. (1)	685	443
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	514	406
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)	127	-
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş.(1)	7	8
Toplam	10.139	5.331

- (1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları
(2) Grup hissedarı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hizmet alımları	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1)	4.270	9.058
Setur Servis Turistik A.Ş.(1)	1.752	1.246
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.(1)	1.190	585
Eltek Elektrik Enerji İth. İhr. Top. Tic. A.Ş.(1)	1.139	1.148
Koç Holding A.Ş. (2) (*)	974	2.716
Koç Sistem Bilgi ve İlt. Hizm. A.Ş. (1)	674	598
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizm. A.Ş. (1)	349	-
Koç Topluluğu Spor Kulübü Derneği İkt.İşl.(1)	225	15
Koç Üniversitesi (1)	79	16
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	20	50
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(1)	19	-
Koç Holding Emeklilik Vakfı(1)	4	-
Vehbi Koç Vakfı Amerikan Hastanesi(1)	1	3
Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.(1)	-	4
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş.(1)(**)	-	1.135

Toplam **10.696** **16.574**

- (*) 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 Dağıtımı Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda Grup'a fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.
- (**) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında, 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

Banka mevduat hesapları **31 Mart 2017** **31 Aralık 2016**

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadesiz mevduatlar	4	14
- Vadeli mevduatlar	1.023	20.761

Toplam **1.027** **20.775**

Çek ve senetler **31 Mart 2017** **31 Aralık 2016**

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	2.782	6.977
--------------------------------	-------	-------

Toplam **2.782** **6.977**

Krediler **31 Mart 2017** **31 Aralık 2016**

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	407	-
--------------------------------	-----	---

Toplam **407** **-**

- (1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları
(2) Grup hissedarı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı gelirleri		
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	6.400	123
Yapı Kredi Faktoring A.Ş. (1)	-	197
Diğer (1)	19	25
Toplam	6.419	345

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri		
Yapı Kredi Faktoring A.Ş. (1)	6.469	-
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	3.246	497
Diğer (1)	2.118	56
Toplam	11.833	553

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Faiz gelirleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	98	89
Toplam	98	89

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Faiz giderleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	198	1.092
Toplam	198	1.092

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Kur farkı gelirleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	1.215	124
Toplam	1.215	124
	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Kur farkı giderleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	1.806	1.802
Toplam	1.806	1.802

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup'un 31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 1.753 bin TL'dir (31 Mart 2016 : 1.581 bin TL). Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

31 Mart 2017	TL karşılığı (işlevsel para birimi)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	662.475	80.137	94.885	11
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	183.136	48.470	1.733	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	845.611	128.607	96.618	11
5. Ticari alacaklar	5.859	-	1.499	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	106	-	27	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	5.965	-	1.526	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	851.576	128.607	98.144	11
10. Ticari borçlar	(39.471)	(3.587)	(6.732)	(24)
11. Finansal yükümlülükler	(27.323)	-	(6.991)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(428.988)	(106.541)	(10.542)	(28)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(24.583)	-	(6.290)	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(520.365)	(110.128)	(30.555)	(52)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(78.166)	-	(20.000)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(3.527)	-	(903)	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(81.693)	-	(20.903)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(602.058)	(110.128)	(51.458)	(52)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(248.376)	(21.000)	(44.000)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(248.376)	(21.000)	(44.000)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	1.142	(2.521)	2.686	(41)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	277.522	18.479	53.852	(41)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(248.376)	(21.000)	(44.000)	-
23. İhracat (31 Mart 2017 itibarıyla)	113.979	18.210	12.157	12
24. İthalat (31 Mart 2017 itibarıyla)	125.713	19.830	17.008	468

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016	TL karşılığı (işlevsel para birimi)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	470.904	76.165	53.968	613
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	189.090	39.445	13.552	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	2	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	659.996	115.610	67.520	613
5. Ticari alacaklar	7.558	-	2.037	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	74	3	17	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	7.632	3	2.054	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	667.628	115.613	69.574	613
10. Ticari borçlar	(25.305)	(2.841)	(4.126)	-
11. Finansal yükümlülükler	(491)	-	(132)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(500.458)	(108.505)	(31.937)	(29)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(25.302)	-	(6.820)	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(551.556)	(111.346)	(43.015)	(29)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(74.198)	-	(20.000)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(7.754)	-	(2.090)	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(81.952)	-	(22.090)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(633.508)	(111.346)	(65.105)	(29)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(25.397)	(3.000)	(4.000)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(25.397)	(3.000)	(4.000)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	8.723	1.267	469	584
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	67.100	4.264	13.362	584
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(25.397)	(3.000)	(4.000)	-
23. İhracat (31 Mart 2016 itibarıyla)	115.407	28.870	9.576	5
24. İthalat (31 Mart 2016 itibarıyla)	108.850	19.826	14.384	938

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(917)	917
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(917)	917
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	1.050	(1.050)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	1.050	(1.050)
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(19)	19
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(19)	19
Toplam (3+6+9)	114	(114)
31 Aralık 2016		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	446	(446)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	446	(446)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	174	(174)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	174	(174)
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	252	(252)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	252	(252)
Toplam (3+6+9)	872	(872)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR

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

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

Aşağıdaki tablo, Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını göstermektedir:

31 Mart 2017

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	291	-	291

31 Aralık 2016

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	52	-	52

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 rayiç bedelleri, Grup 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, 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, 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 OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 26 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

.....