

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**1 Ocak - 31 Mart 2010 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar**

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bilanço	2-3
Kapsamlı gelir tablosu	4
Özsermaye değişim tablosu	5
Nakit akım tablosu	6
Finansal tablolara ilişkin notlar	7-30

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış

özet bilanço

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

		(İncelemeden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Notlar	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	15.869.197	31.881.177
Ticari alacaklar	5	100.681.100	128.188.437
Diğer alacaklar		41.371	482
Stoklar	6	165.765.412	166.356.161
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	7	85.049.893	74.129.647
Diğer dönen varlıklar	11	21.119.896	23.919.235
Toplam dönen varlıklar		388.526.869	424.475.139
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	5	24.433.434	31.422.645
Diğer alacaklar		5.903	5.903
Maddi duran varlıklar	8	101.941.599	102.591.845
Maddi olmayan duran varlıklar	9	43.732.914	39.832.961
Ertelenmiş vergi varlığı	15	3.094.467	2.661.472
Toplam duran varlıklar		173.208.317	176.514.826
Toplam varlıklar		561.735.186	600.989.965

Sayfa 7 ile 30 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin

Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış

özet bilanço

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

		(İncelemeden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Notlar	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	4	73.681.600	69.388.311
Ticari borçlar		44.837.035	56.548.984
- İlişkili taraflara ticari borçlar	17	2.179.562	2.467.310
- Diğer ticari borçlar	5	42.657.473	54.081.674
Diğer borçlar		146.057.619	159.900.684
Borç karşılıkları	10	53.059.368	59.157.739
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	3.393.279	5.417.702
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		321.028.901	350.413.420
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	4	87.602.462	71.837.163
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		6.139.500	5.616.418
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		654.594	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		94.396.556	77.453.581
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		24.000.000	24.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		52.743.030	52.743.030
Değer artış fonları		-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		16.738.147	14.818.147
Geçmiş yıllar kar/zararları		59.241.787	47.701.977
Net dönem karı/zararı		(6.413.235)	33.859.810
Toplam özkaynaklar		146.309.729	173.122.964
Toplam yükümlülükler		561.735.186	600.989.965

Sayfa 7 ile 30 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

		(İncelemeden Geçmemiş)	İncelemeden Geçmemiş)
	Notlar	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Sürdürülen faaliyetler			
Satış gelirleri	12	81.456.371	117.535.627
Satışların maliyeti (-)	12	(68.576.106)	(68.775.008)
Brüt kar		12.880.265	48.760.619
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(7.903.422)	(13.845.629)
Genel yönetim giderleri (-)		(6.006.056)	(6.279.835)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(1.383.956)	(2.750.417)
Diğer faaliyet gelirleri		794.484	1.624.598
Diğer faaliyet giderleri		(531.266)	(2.266.474)
Faaliyet karı		(2.149.951)	25.242.862
Finansal gelirler	13	8.485.890	26.353.524
Finansal giderler (-)	14	(13.182.169)	(35.424.934)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		(6.846.230)	16.171.452
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
- Dönem vergi gideri	15	-	(2.323.501)
- Ertelenmiş vergi geliri	15	432.995	735.017
Dönem karı / (zararı)		(6.413.235)	14.582.968
Diğer kapsamlı gelir:			
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim, ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak		-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(6.413.235)	14.582.968
Hisse başına kazanç/(kayıp)	16	(0.27)	0.61

Sayfa 7 ile 30 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özsermaye değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Değer artış fonları	Geçmiş yıllar kar/zararları	Cari dönem net karı	Özsermaye
1 Ocak 2009	24.000.000	52.743.030	14.218.147	1.434.437	20.646.577	34.855.400	147.897.591
Birikmiş kar/zarara transfer	-	-	-	-	34.855.400	(34.855.400)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-
Dönem karı	-	-	-	-	-	14.582.968	14.582.968
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	14.582.968	14.582.968
31 Mart 2009	24.000.000	52.743.030	14.218.147	1.434.437	55.501.977	14.582.968	162.480.559
1 Ocak 2010	24.000.000	52.743.030	14.818.147	-	47.701.977	33.859.810	173.122.964
Birikmiş kar/zarara transfer	-	-	-	-	33.859.810	(33.859.810)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	1.920.000	-	(1.920.000)	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(20.400.000)	-	(20.400.000)
Dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	-	(6.413.235)	(6.413.235)
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	(6.413.235)	(6.413.235)
31 Mart 2010	24.000.000	52.743.030	16.738.147	-	59.241.787	(6.413.235)	146.309.729

Sayfa 7 ile 30 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne
göre hazırlanmış
nakit akım tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	31 Mart 2010	31 Mart 2009
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi karşılığı öncesi kar / (zarar)		(6.846.230)	16.171.452
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	8, 9	3.627.804	2.267.971
Kıdem tazminatı karşılık gideri		829.963	835.944
Maddi varlık satış (karı)/zararı		4.842	(59.523)
Faiz gideri	14	2.562.907	6.383.828
Kredilerden doğan gerçekleşmemiş kur farkı (geliri) / gideri	13,14	(1.250.250)	10.239.810
Faiz geliri	13	(71.296)	(1.067.767)
Kullanılmayan izin günleri karşılığındaki artış/(azalış)		585.993	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		(556.267)	34.771.715
Ticari alacaklar ve diğer alacaklar		34.455.660	25.711.545
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar		(10.920.246)	(14.880.000)
Stoklar		590.749	(17.845.454)
Diğer dönen varlıklar		2.799.339	(433.835)
Ticari borçlar		(11.711.948)	(25.287.095)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		(21.897.258)	38.793.576
Ödenen vergiler		-	-
Ödenen kıdem tazminatları		(306.881)	(632.666)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		(7.546.852)	40.197.786
Yatırım faaliyetleri			
Maddi varlık alımları	8	(1.487.477)	(198.937)
Maddi olmayan varlık alımları	9	(5.497.398)	(4.174.575)
Maddi varlık satışından elde edilen nakit		102.521	101.017
Elde edilen faiz		71.296	1.067.767
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(6.811.058)	(3.204.728)
Finansal faaliyetler			
Spot kredilerdeki artış, net		41.708.469	38.749.961
Alınan krediler		15.562.500	48.376.436
Ödenen krediler		(37.911.302)	(26.446.491)
Ödenen faiz		(613.737)	3.928.533
Ödenen temettüler		(20.400.000)	-
Finansal faaliyetlerden (kullanılan) /elde edilen net nakit		(1.654.070)	64.608.439
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki (azalış) / artış		(16.011.980)	101.601.497
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	3	31.881.177	65.911.910
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	3	15.869.197	167.513.407

Sayfa 7 ile 30 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet 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.

Şirketin ünvanı, 17 Mart 2010 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar ile değiştirilmiş olup, yeni ünvan 24 Mart 2010 tarihinde tescil, 30 Mart 2010 tarih ve 7532 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilerek yürürlüğe girmiştir.

Şirket, otomotiv sektöründe faaliyet göstermekte olup üretiminin ağırlığını arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs ve midibüs türü araçlar ile treyler, semi-treyler ve kamyonüstü uygulamaları oluşturmaktadır. Şirket’in personel sayısı 1.235 kişidir. (31 Aralık 2009 – 1.207).

Şirket’in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Genel Müdürlük:

Aydınevler Mahallesi, Dumlupınar Cad. No: 24 A Bl.
81580 Küçükyalı / İstanbul

Fabrika:

Atatürk Cad. No: 9
54580 Arifiye / Sakarya

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 30 Nisan 2010 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

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 İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla, Şirket’in İMKB’ye kayıtlı %29,91 oranında hissesi mevcuttur. 31 Mart 2010 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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet 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

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur. Şirket, 9 Nisan 2008 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren SPK’nın Seri: XI, No: 29, “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”i (Tebliğ) uyarınca cari ve önceki dönem finansal tablolarını, söz konusu Tebliğ’de öngörüldüğü üzere, Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama (UMS/UFRS) Standartlarına uygun olarak hazırlamış ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunmuştur.

Şirket’in 31 Mart 2010’da sona eren üç aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları UMS 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 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

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 Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

31 Mart 2010 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet 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 değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- UMS 11 “İnşaat Sözleşmeleri” kapsamında projenin toplam maliyetlerinin ve proje karlılıklarının belirlenmesinde tahminler kullanılmıştır.
- Ertelen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti haline kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi taşınan ve kullanılmamış birikmiş zararlar ile her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Mart 2010 tarihinde sona eren dönem için Şirket’in gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli bulunduğundan ertelenmiş vergi aktifi kaydedilmiştir.
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerindeki kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 6.139.500 TL ve 5.616.418 TL’dir.
- Şirket garanti karşılığını, her bir araç modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen araç başına düşen garanti giderlerini ve araç başına kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmiştir.
- Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

Araştırma ve geliştirme teşvikleri

Araştırma ve geliştirme teşvikleri, Şirket’in teşvik talepleri yetkili makamlar tarafından onaylanıp, ödemesi yapıldığı zaman finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Devlet yardımının bir gider ile ilişkili olması durumunda, bu yardımın karşılayacağı giderler ile eşleşecek şekilde gelirleştirilir. Devlet yardımının bir varlık ile ilişkili olması durumunda ise bu gelir ertelenmiş gelir olarak kaydedilir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Aralık 2009 dönemi finansal tablolarında açıklanan muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Bölümlere göre raporlama

Şirket’in farklı coğrafi ve operasyonel birimleri bulunmadığından, Şirket bölümlere göre raporlama yapmamakta, tek bir bölümde finansal tablolarını takip etmektedir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Bankalar		
- vadesiz mevduat	11.478.348	2.280.660
- vadeli mevduat	3.043.647	27.952.966
Alınan çekler ve senetler	1.198.290	1.597.557
Diğer	148.912	49.994
	15.869.197	31.881.177

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle alınan çekler ve senetler, tahsilat için bankaya verilmiş, bilanço tarihi itibariyle vadesi gelen çek ve senetlerden oluşmaktadır.

31 Mart 2010 tarihi itibariyle şirketin 795 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2009 – 795 TL).

4. Finansal borçlar

			31 Mart 2010
	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Kısa vadeli banka kredileri:			
ABD Doları krediler	-	-	-
EURO krediler	-	-	-
TL krediler	%6.75 - %7.70	73.681.600	73.681.600
Toplam			73.681.600

			31 Mart 2010
	Faiz oranı (%)	Vade	Orijinal para birimi TL
Uzun vadeli banka kredileri (*)			
ABD Doları krediler	-	-	-
EURO krediler	%3.43- %3.55	24/04/2012	17.642.825 36.208.370
TL krediler	%9.90	01/06/2011	51.394.092 51.394.092
Toplam			87.602.462

(*) 31 Mart 2010 tarihi itibariyle mevcut olan uzun vadeli kredilerin anapara ve ilgili tüm faiz tahakkukları vade sonunda ödenecektir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

4. Finansal borçlar (devamı)

31 Aralık 2009			
	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Kısa vadeli banka kredileri			
ABD Doları krediler	%2,78	10.059.212	15.146.155
EURO krediler	%6,6	10.523.794	22.734.553
TL krediler	%11	31.507.603	31.507.603
Toplam			69.388.311

31 Aralık 2009				
	Faiz oranı (%)	Vade	Orijinal para birimi	TL
Uzun vadeli banka kredileri (*)				
ABD Doları krediler	-	-	-	-
EURO krediler	%3,55	09/06/2011	10.014.162	21.633.593
TL krediler	%10	01/06/2011	50.203.570	50.203.570
Toplam				71.837.163

(*) 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla mevcut olan uzun vadeli kredilerin anaparaları ve ilgili tüm faiz tahakkukları vade sonunda ödenecektir.

Şirket'in Koç Holding A.Ş. garantörlüğünde almış olduğu 7.500.000 EUR tutarında kredisi bulunmaktadır. (31 Aralık 2009 – 10.000.000 USD).

Kısa vadeli banka kredilerinin vadeleri 1 ile 3 ay arasında değişmektedir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ticari alacaklar, net	38.011.249	42.949.742
Alacak senetleri, net	53.566.446	63.649.902
	91.577.695	106.599.644
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(9.032.435)	(9.032.435)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	82.545.260	97.567.209
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18.135.840	30.621.228
Kısa vadeli ticari alacaklar	100.681.100	128.188.437
Uzun Vadeli Alacak senetleri, net	24.433.434	31.422.645
Uzun vadeli ticari alacaklar	24.433.434	31.422.645

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Şirket'in alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan, treyler satışlarından ve savunma aracı satışlarından doğmaktadır. 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla bayilerden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 27.532.698 TL (31 Aralık 2009 – 37.393.552 TL) tutarındaki alacak tutarı, toplam 43.347.308 TL (31 Aralık 2009 – 34.870.008 TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

Ticari alacaklar için yaşlandırma analizi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla 3.427.270 TL (31 Aralık 2009 – 2.520.252 TL) tutarındaki ticari alacaklar vade tarihinde tahsil edilememiştir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Vadesi geçen ancak karşılık ayrılmamış olan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	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	3.427.270
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)	3.427.270
Önceki dönem	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	2.520.252
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)	2.520.252

(1) Treyler araçları üstündeki rehin teminatlarıdır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2010 ve 31 Mart 2009 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
1 Ocak	9.032.435	7.725.491
Tahsilatlar	-	(5.492)
Yıl içerisindeki artış	-	35.344
Toplam	9.032.435	7.755.343

Ticari borçlar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ticari borçlar, net	42.516.473	53.944.515
Borç senetleri, net	141.000	137.159
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	42.657.473	54.081.674
İlişkili taraflara ticari borçlar	2.179.562	2.467.310
Kısa vadeli ticari borçlar	44.837.035	56.548.984

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. Stoklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Hammadde	34.018.018	34.750.524
Yarı mamul	8.290.224	4.441.454
Mamul	36.981.187	31.468.170
Ticari mallar	19.918.334	20.306.900
Yoldaki mallar	66.557.649	75.389.113
	165.765.412	166.356.161

Yoldaki mallar içerisinde yer alan Devam eden sözleşmelerle ilgili verilen avanslar tutarı 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla 30.299.334 TL'dir (31 Aralık 2009 – 38.306.118 TL)

7. Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar ve ilgili hakediş bedelleri

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla, devam eden yıllara sari işlerle ilgili maliyetler 74.766.929 TL'dir.

Şirket'in 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve finansal tablolarda diğer borçlar içerisinde yer alan kısa vadeli avansların toplam tutarı 109.516.274 TL (31 Aralık 2009 – 108.437.400 TL)'dir.

8. Maddi duran varlıklar

31 Mart 2010 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2010
Maliyet:				
Arazi ve arsalar	36.396.386	-	-	36.396.386
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.481.336	-	-	5.481.336
Binalar	53.131.899	-	-	53.131.899
Makine. tesis ve cihazlar	86.463.883	558.151	-	87.022.034
Taşıt araçları	5.113.531	312.500	(122.420)	5.303.611
Döşeme ve demirbaşlar	18.408.093	462.210	(827)	18.869.476
Özel maliyetler	1.445.746	2.856	-	1.448.602
Yapılmakta olan yatırımlar	5.889.502	151.761	-	6.041.263
	212.330.376	1.487.478	(123.247)	213.694.607
Birikmiş amortisman:				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.128.424	50.414	-	2.178.838
Binalar	18.593.043	630.089	-	19.223.132
Makine. tesis ve cihazlar	70.043.866	1.109.399	-	71.153.265
Taşıt araçları	3.127.422	73.011	(15.869)	3.184.564
Döşeme ve demirbaşlar	14.677.521	157.628	(14)	14.835.135
Özel maliyetler	1.168.255	9.819	-	1.178.074
	109.738.531	2.030.360	(15.883)	111.753.008
Net defter değeri	102.591.845			101.941.599

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

8. Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Mart 2009 tarihinde sona eren ara dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2009
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	36.396.386	-	-	-	36.396.386
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.481.336	-	-	-	5.481.336
Binalar	50.777.114	-	-	-	50.777.114
Makine. tesis ve cihazlar	86.839.417	60.507	(30.000)	-	86.869.924
Taşıt araçları	5.024.671	78.432	(19.849)	-	5.083.254
Döşeme ve demirbaşlar	17.958.621	59.998	-	-	18.018.619
Özel maliyetler	1.445.746	-	-	-	1.445.746
Yapılmakta olan yatırımlar	52.196	-	-	-	52.196
	203.975.487	198.937	(49.849)	-	204.124.575
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.926.769	50.414	-	-	1.977.183
Binalar	16.144.638	610.466	-	-	16.755.104
Makine. tesis ve cihazlar	69.582.592	1.001.269	(1.786)	-	70.582.075
Taşıt araçları	2.992.257	68.243	(6.569)	-	3.053.931
Döşeme ve demirbaşlar	15.490.589	100.831	-	-	15.591.420
Özel maliyetler	1.129.550	9.676	-	-	1.139.226
	107.266.395	1.840.899	(8.355)	-	109.098.939
Net defter değeri	96.709.092				95.025.636

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin 497.755 TL'si (31 Mart 2009 – 66.435 TL) satılan malın maliyetine, 215.520 TL'si (31 Mart 2009 – 176.398 TL) maddi olmayan duran varlıklar içerisinde geliştirme sürecinde olan faaliyetlere, 1.266.009 TL'si (31 Mart 2009 – 292.417 TL) araştırma geliştirme giderlerine, 253.633 TL'si (31 Mart 2009 – 233.197 TL) genel yönetim giderlerine, 97.858 TL'si (31 Mart 2009 – 78.871 TL) satış ve pazarlama giderlerine, 928.420 TL'si (31 Mart 2009 - 741.605 TL) stoklara, 368.609 TL'si (31 Mart 2009 – 679.048 TL) diğer faaliyet giderlerine (çalışılmayan kısım gideri) dahil edilmiştir.

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle, hala kullanılmakta olan tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Makine, tesis ve cihazlar	43.680.810	43.680.810
Döşeme ve demirbaşlar	2.585.412	2.585.412
Taşıt araçları	12.577.232	12.577.232
Özel maliyetler	1.392.258	1.392.258
	60.235.712	60.235.712

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

9. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2010 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	İlaveler	Transferler	31 Mart 2010
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5.936.514	208.240	-	6.144.754
Geliştirme maliyetleri	26.784.388	-	-	26.784.388
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	13.398.467	5.289.157	-	18.687.624
	46.119.369	5.497.397	-	51.616.766
Birikmiş itfa payları:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3.098.957	258.225	-	3.357.182
Geliştirme maliyetleri	3.187.451	1.339.219	-	4.526.670
	6.286.408	1.597.444	-	7.883.852
Net defter değeri	39.832.961			43.732.914

31 Mart 2009 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2009	İlaveler	Transferler	31 Mart 2009
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3.839.826	97.605	-	3.937.431
Geliştirme maliyetleri	5.848.347	-	-	5.848.347
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	16.758.438	4.076.970	-	20.835.408
	26.446.611	4.174.575		30.621.186
Birikmiş itfa payları:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	2.341.733	134.655	-	2.476.388
Geliştirme maliyetleri	562.099	292.417	-	854.516
	2.903.832	427.072		3.330.904
Net defter değeri	23.542.779			27.290.282

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle, hala kullanılmakta olan tamamıyla itfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.089.332	1.089.332
	1.089.332	1.089.332

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Diğer maliyet karşılığı (*)	42.803.255	51.518.026
Garanti giderleri karşılığı	6.222.214	6.184.720
Kullanılmayan yıllık izin karşılığı	2.024.263	1.438.270
Satış giderleri karşılığı	1.067.978	-
Personel prim karşılığı	750.000	-
Diğer	191.658	16.723
	53.059.368	59.157.739

(*) 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.

Garanti giderleri karşılığı

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
1 Ocak	6.184.720	6.376.954
Yıl içerisindeki artış	2.220.699	2.212.849
Ödemeler	(2.183.205)	(1.692.847)
	6.222.214	6.896.956

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Dönem içindeki kullanılmayan izin günleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
1 Ocak	1.438.270	1.749.665
Yıl içerisindeki artış / azalış	585.993	(9.707)
	2.024.263	1.739.958

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Teminat mektupları

a) 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Banka teminat mektupları (*)	268.867.614	291.493.623
	268.867.614	291.493.623

(*) 153.066.348 TL tutarındaki teminatlar Altay Projesi kapsamında Savunma Sanayi Müsteşarlığı'na verilen teminatlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2009 – 153.066.348 TL)

b) 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Banka teminat mektupları (**)	100.468.372	95.238.952
Alınan ipotekler	7.045.000	7.045.000
Teminat senetleri	3.105.000	3.389.000
Teminat çekleri	135.000	135.000
	110.753.372	105.807.952

(**) 55.351.176 TL tutarındaki teminat mektupları, Altay Projesi kapsamında, alt yüklenicilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2009 – 55.351.176 TL)

Şirket'in 3. kişilerin borcunu temin amacıyla kendi tüzel kişiliği haricindeki gerçek ve tüzel kişiler lehine vermiş olduğu rehin, ipotek ve teminat bulunmamaktadır.

11. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar:	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Katma değer vergisi alacakları	15.091.754	16.459.668
Peşin ödenen vergi	2.979.148	2.979.148
İndirilecek vergi ve fonlar	1.528.764	3.135.804
Peşin ödenmiş giderler	1.382.591	593.458
İş avansları	42.467	-
Diğer	95.172	751.157
Toplam	21.119.896	23.919.235

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	1.996.844	1.773.651
Ödenecek vergi ve fonlar	1.145.352	3.227.485
Tecil edilen özel tüketim vergisi	85.594	259.324
Diğer	165.489	157.242
Toplam	3.393.279	5.417.702

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Satışlar ve satışların maliyeti

Net satışlar

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Yurtiçi satışlar	71.286.556	48.108.380
Yurtdışı satışlar	10.226.633	69.434.689
Brüt satışlar	81.513.189	117.543.069
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(56.818)	(7.442)
Net satışlar	81.456.371	117.535.627

31 Mart 2010 ve 31 Mart 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Ticari araçlar	36.699.173	20.784.421
Savunma sanayi araçları	22.035.878	73.406.511
Diğer satışlar (*)	22.721.320	23.344.695
Net satışlar	81.456.371	117.535.627

(*) 12.000.000 TL'lik kısmı yıllara sari işlere ilişkin tahmini kazançlardan oluşmaktadır. (31 Mart 2009 - 14.880.000 TL)

Satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Satılan mamullerin maliyeti	62.239.313	50.410.519
Satılan ticari malların maliyeti	6.336.793	18.364.489
Satışların maliyeti	68.576.106	68.775.008

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Finansal gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Kambiyo karları	3.876.675	18.050.860
Alınan kredilerle ilgili kur farkı geliri	2.925.250	809.625
Kredili satış vade farkı geliri	926.723	1.573.523
Forward geliri	685.946	4.851.749
Banka mevduatı faiz geliri	71.296	1.067.767
Toplam	8.485.890	26.353.524

14. Finansal giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Kambiyo zararları	10.138.975	13.719.179
Banka kredileri faiz gideri	2.562.907	6.383.828
Alınan kredilerle ilgili kur farkı gideri	396.000	13.672.060
Ertelenmiş finansal giderler	84.287	1.649.867
Toplam	13.182.169	35.424.934

15. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Şirket faaliyetleri, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirilmeye tabidir.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2009 - %20). Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2009 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek kurumlar vergisi	-	-
Peşin ödenen kurumlar vergisi	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

15. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

31 Mart 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Cari dönem kurumlar vergisi	-	2.323.501
Ertelenmiş vergi geliri	(432.995)	(735.017)
Toplam vergi (geliri) / gideri	(432.995)	1.588.484

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 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 2010	31 Aralık 2009	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Maddi duran varlıklar	(3.717.710)	(5.245.615)	2.737.753	2.432.172
Maddi olmayan duran varlıklar	(5.787.988)	(4.353.089)	(1.157.598)	(870.618)
Ertelenmiş finansal giderler	(1.184.941)	(1.665.601)	(236.988)	(333.120)
Stoklar	699.080	970.454	139.816	194.091
Garanti giderleri karşılığı	6.222.214	6.184.720	1.244.443	1.236.944
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	6.139.500	5.616.418	1.227.900	1.123.284
Ertelenmiş finansal gelirler	1.444.507	1.223.640	288.901	244.728
Diğer karşılıklar	4.351.155	3.765.163	870.231	753.033
Projede tamamlanma yüzdesi metodu uygulamasından dolayı yapılan düzeltmeler	(11.064.818)	(9.802.719)	(2.212.964)	(1.960.544)
Diğer	964.860	(792.487)	192.973	(158.498)
Ertelenen vergi varlığı			3.094.467	2.661.472

31 Mart 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait ertelenen vergi yükümlülüğünün ve varlığının hareketi aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
1 Ocak	(2.661.472)	(4.476.527)
Cari dönem ertelenen vergi gideri/(geliri)	(432.995)	(735.017)
Özsermayeye yansıtılan vergi gideri	-	-
	(3.094.467)	(5.211.544)

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

16. 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.

Şirket’in mevcut çıkarılmış sermayesi 1 Kuruş nominal değerli 2.400.000.000 adet pay ile temsil edilmektedir.

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Hissedarlara ait net kar (TL)	(6.413.235)	14.582.968
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	2.400.000.000	2.400.000.000
Hisse başına (kayıp) / kazanç (kr)	(0.27)	0.61

17. İlişkili taraf açıklamaları

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

i) 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ram Dış Ticaret A.Ş. (Ram Dış)(1) (*)	18.073.822	30.535.451
Rmk Marine Gemi San.A.Ş. (RMK Marine) (1)	22.804	22.905
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (Zer) (1)	20.783	-
Ford Otosan A.Ş. (Ford) (1)	18.431	18.514
Diğer (1)	-	44.358
Toplam	18.135.840	30.621.228

(*) 18.073.822 TL (31 Aralık 2009 : 30.535.451 TL) tutarındaki kısmı Ram Dış Ticaret A.Ş’ne ilişkili olmayan üçüncü kişiler için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara borçlar	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ram Dış (1)	975.370	276.840
Zer (1)	458.447	748.163
Ram Sigorta Aracılık Hiz.A.Ş. (Ram Sigorta) (1) (*)	365.113	55.238
Setur Servis Turistik A.Ş. (Setur) (1)	114.055	263.272
Akpa Dayanıklı Tük.Paz.A.Ş. (Akpa) (1)	101.836	177.502
Otokoç Otomotiv Tic.San.A.Ş. (Otokoç) (1)	43.056	203.549
Koç-Net Haberleşme A.Ş. (Koçnet) (1)	28.097	28.245
Koç Sistem Bilgi İle.Hizm.A.Ş. (Koç Sistem) (1)	26.244	265.270
Ford (1)	24.549	24.533
Koç Holding A.Ş.(Koç Holding) (2)	23.059	108.280
Opet Petrolcülük A.Ş. (Opet) (1)	14.774	18.087
Palmira Turizm Tic.A.Ş. (Palmira)(1)	2.298	1.863
Koçtaş Yapı Marketleri T.A.Ş. (Koçtaş) (1)	2.239	78
Promena Elektronik Tic. A.Ş. (Promena) (1)	425	14.950
Platform Araştırma ve Geliştirme Taş.Tic. A.Ş.(Platform) (1)	-	194.149
Setair Hava Taşıım.ve Hiz.A.Ş.(Setair) (1)	-	78.266
Yapı Kredi Kültür ve Sanat (1)	-	1.790
Diğer	-	7.235
Toplam	2.179.562	2.467.310

(1) Şirket hissedarının bağlı ortaklığı

(2) Şirket hissedarı

(3) Şirket hissedarının tasfiye halindeki bağlı ortaklığı

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş aracılığı ile ilişkili olmayan sigorta şirketlerine ödenecek ticari borç bakiyesini ifade etmektedir. Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında 31.03.2010 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarı 633.758 TL'dir. (31 Mart 2009:702.903 TL)

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

Ürün ve hizmet satışları	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Ram Dış (1) (*)	8.817.058	68.647.190
Zer (1)	125.670	88.648
Aygaz A.Ş. (1)	10.390	40.135
Beldeyama (1)	-	62.183
Ford (1)	-	7.275
Toplam	8.953.118	68.845.431

Sabit kıymet alımları	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Koç Sistem (1)	536.212	28.413
Koçnet (1)	10.755	8.093
Otokoç (1)	-	78.432
Toplam	546.967	114.938

Stok alımları	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Zer (1)	1.087.207	724.539
Ram Dış (1)	904.837	377.255
Akpa (1)	286.204	222.919
Opet (1)	74.549	55.478
Koçtaş (1)	1.743	1.390
Beldeyama (1)	-	257.364
Tasfiye Halinde Otoyol (Otoyol) (1)	-	5.953
Toplam	2.354.540	1.644.898

- (1) Şirket hissedarının bağlı ortaklığı

(*) 8.817.058 TL (31 Mart 2009: 68.647.190 TL) tutarındaki kısmı Ram Dış Ticaret A.Ş'ne, ilişkili olmayan üçüncü kişiler için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Hizmet alımları	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Ram Sigorta (1)	633.758	702.903
Setur (1)	315.500	263.246
Koç Holding A.Ş. (1)	289.273	294.704
Otokoç (1)	156.138	141.718
Ram Dış (1)	144.099	4.321.487
Koçnet (1)	65.354	44.124
Koç Sistem (1)	52.327	139.987
Palmira (1)	2.101	2.482
Promena (1)	719	-
Setair (1)	-	13.516
Toplam	1.659.269	5.924.167
Banka mevduat hesapları	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadesiz mevduatlar	2.088.729	7.131.308
- Vadeli mevduatlar	3.043.647	626.547
	5.132.376	7.757.855
Tahsildeki çek ve senetler	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	18.398.464	14.309.918
	18.398.464	14.309.918
Krediler	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	51.394.092	50.203.570
	51.394.092	50.203.570

(1) Şirket hissedarının bağlı ortaklığı

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

Faiz gelirleri	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	40.722	657.141
Toplam	40.722	657.141
Kur farkı gelirleri	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	280.974	12.601.481
Ram Dış (1)	925.527	1.010.551
Ram Sigorta (1)	133	-
Toplam	1.206.634	13.612.032
Kur farkı giderleri	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Ram Dış (1)	2.712.594	7.655.024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	115.313	3.568.709
Toplam	2.827.907	11.223.733
Faiz giderleri	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	1.421.122	410.145
Toplam	1.421.122	410.145
Forward gelirleri ve giderleri	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
Forward gelirleri	417.405	4.851.749
Forward giderleri	-	-
Toplam	417.405	4.851.749

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile yapılan forward anlaşmaları

				31 Mart 2010
Tutar	Para birimi	Parite	İşlem tarihi	Vade tarihi
13.763.000	ABD Doları - Euro	1.3763	17.03.2010	30.07.2010

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 31 Mart 2010 tarihinde sona eren hesap döneminde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 614.581 TL'dir (31 Mart 2009 – 563.595 TL).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolarla ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. 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 değişikliklerinden 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 varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu						
Cari dönem						
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı	
1. Ticari alacaklar	167.902.390	56.591.837	39.171.907	613.072	-	
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	14.377.519	6.603.332	1.897.361	190.453	-	
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	
3. Diğer	30.299.334	17.450.061	1.826.763	-	-	
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	212.579.243	80.645.231	42.896.031	803.525	-	
5. Ticari alacaklar	24.433.434	-	11.905.391	-	-	
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	
7. Diğer	-	-	-	-	-	
8. Duran varlıklar (5+6+7)	24.433.434	-	11.905.391	-	-	
9. Toplam varlıklar (4+8)	237.012.677	80.645.230	54.801.422	803.525	-	
10. Ticari borçlar	(66.410.803)	(30.391.967)	(3.997.085)	(5.219.948)	-	
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(144.928.739)	(93.028.466)	(1.649.821)	-	-	
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(211.339.542)	(123.420.432)	(5.646.907)	(5.219.948)	-	
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	
15. Finansal yükümlülükler	(36.208.370)	-	(17.642.825)	-	-	
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(36.208.370)	-	(17.642.825)	-	-	
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(247.547.912)	(123.420.432)	(23.289.732)	(5.219.948)	-	
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	8.592.980	-	4.187.000	-	-	
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	8.592.980	-	4.187.000	-	-	
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(1.942.255)	(42.775.202)	35.698.690	(4.416.423)	-	
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	104.094.170	32.803.202	31.334.749	(4.416.423)	-	
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	8.592.980	-	4.187.000	-	-	
23. İhracat	10.226.633	37.522	4.820.564	83.231	-	
24. İthalat	25.970.557	4.542.867	6.862.778	2.081.060	-	

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolarla ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

		Döviz pozisyonu tablosu				
		Önceki dönem				
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı
1.	Ticari alacaklar	171.980.703	48.631.610	44.843.135	787.486	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	22.948.379	14.373.088	545.916	53.356	-
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3.	Diğer	36.306.118	22.915.011	834.600	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	231.235.200	85.919.709	46.223.651	840.842	-
5.	Ticari alacaklar	31.422.645	-	14.545.501	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	31.422.645	-	14.545.501	-	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	262.657.845	85.919.709	60.769.152	840.842	-
10.	Ticari borçlar	(27.889.814)	(808.758)	(2.474.573)	(8.926.104)	-
11.	Finansal yükümlülükler	(37.880.708)	(10.059.212)	(10.523.794)	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(155.430.988)	(93.028.466)	(7.109.210)	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(221.201.510)	(103.896.436)	(20.107.577)	(8.926.104)	-
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(21.633.593)	-	(10.014.162)	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(21.633.593)	-	(10.014.162)	-	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(242.835.103)	(103.896.436)	(30.121.739)	(8.926.104)	-
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	19.822.742	(17.976.727)	30.647.413	(8.085.262)	-
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	138.947.612	52.136.728	36.922.023	(8.085.262)	-
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23.	İhracat	69.434.689	37.506.063	2.160.528	1.042.140	-
24.	İthalat	31.551.007	8.669.433	7.039.490	621.294	631.357

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla 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		
Cari dönem		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi
<i>ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.991.007	(4.991.007)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	4.991.007	(4.991.007)
<i>Euro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	6.430.830	(6.430.830)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	6.430.830	(6.430.830)
<i>İngiliz Sterlini’nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(1.012.421)	1.012.421
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(1.012.421)	1.012.421
Toplam (3+6+9+12)	10.409.416	(10.409.416)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
Önceki dönem		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi
<i>ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	7.850.227	(7.850.227)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	7.850.227	(7.850.227)
<i>Euro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	7.976.265	(7.976.265)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	7.976.265	(7.976.265)
<i>İngiliz Sterlini’nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(1.931.731)	1.931.731
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(1.931.731)	1.931.731
Toplam (3+6+9+12)	13.894.761	(13.894.761)

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

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

Yapılan forward anlaşmaları

				31 Mart 2010
Tutar	Para birimi	Parite	İşlem tarihi	Vade tarihi
1.250.000	İngiliz Sterlini-Euro	0.8766	08.02.2010	26.04.2010
1.150.000	İngiliz Sterlini-Euro	0.8768	08.02.2010	26.05.2010
1.000.000	İngiliz Sterlini-Euro	0.8769	08.02.2010	21.06.2010
400.000	İngiliz Sterlini-Euro	0.8768	08.02.2010	27.07.2010
13.763.000	ABD Doları - Euro	1.3763	17.03.2010	30.07.2010
15.134.900	ABD Doları - Euro	1.3759	17.03.2010	30.09.2010

19. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonra mali tabloları etkileyen önemli bir husus bulunmamaktadır.

20. 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.