

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Eylül 2010 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar ve inceleme raporu**

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 özet açıklayıcı notlar	8-30

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

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

Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış

bilanço

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
		İncelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş (Yeniden sınıflanmış Not: 2.1)	Bağımsız denetimden geçmiş (Yeniden sınıflanmış Not: 2.1)
	Notlar	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Varlıklar				
Dönen varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	3	3.608.211	31.881.177	65.911.910
Ticari alacaklar	5, 17	103.150.806	128.188.437	136.553.576
Diğer alacaklar		38.532	482	331
Stoklar	6	142.982.408	130.050.043	117.045.641
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	7	126.211.136	74.129.647	-
Diğer dönen varlıklar	11	51.989.050	60.225.353	23.885.914
Toplam dönen varlıklar		427.980.143	424.475.139	343.397.372
Duran varlıklar				
Ticari alacaklar	5	28.388.461	31.422.645	37.617.739
Diğer alacaklar		5.903	5.903	5.903
Finansal yatırımlar		-	-	2.107.000
Maddi duran varlıklar	8	100.106.866	102.591.845	96.709.092
Maddi olmayan duran varlıklar	9	52.462.119	39.832.961	23.542.779
Ertelenmiş vergi varlığı	15	9.383.975	2.661.472	4.476.527
Toplam duran varlıklar		190.347.324	176.514.826	164.459.040
Toplam varlıklar		618.327.467	600.989.965	507.856.412

Sayfa 8 ile 30 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin****Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış****bilanço****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
		İncelemeden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş (Yeniden sınıflanmış Not: 2.1)	Bağımsız denetimden geçmiş (Yeniden sınıflanmış Not: 2.1)
	Notlar	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Yükümlülükler				
Kısa vadeli yükümlülükler				
Finansal borçlar	4	162.419.806	69.388.311	210.331.455
Diğer finansal yükümlülükler		1.524.174	-	-
Ticari borçlar	5, 17	39.112.338	56.548.984	55.813.758
Diğer borçlar	7	141.883.552	159.900.684	75.303.004
Borç karşılıkları	10	86.714.725	59.157.739	9.599.800
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	4.380.059	5.417.702	4.460.501
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		436.034.654	350.413.420	355.508.518
Uzun vadeli yükümlülükler				
Finansal borçlar	4	15.169.635	71.837.163	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		6.563.168	5.616.418	4.450.303
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		544.956	-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		22.277.759	77.453.581	4.450.303
Özkaynaklar				
Ana ortaklığa ait özkaynaklar				
Ödenmiş sermaye		24.000.000	24.000.000	24.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		52.743.030	52.743.030	52.743.030
Değer artış fonları		-	-	1.434.437
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		16.738.147	14.818.147	14.218.147
Geçmiş yıllar kar/zararları		59.241.787	47.701.977	20.646.577
Net dönem (zararı)/karı		7.292.090	33.859.810	34.855.400
Toplam özkaynaklar		160.015.054	173.122.964	147.897.591
Toplam yükümlülükler		618.327.467	600.989.965	507.856.412

Sayfa 8 ile 30 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem		
		Incelemeden geçmiş	Incelemeden geçmiş		
	Notlar	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Sürdürülen faaliyetler					
Satış gelirleri	12	314.140.226	121.487.279	316.427.253	115.693.884
Satışların maliyeti (-)	12	(260.269.176)	(95.014.219)	(228.184.855)	(91.149.280)
Brüt kar		53.871.050	26,473,060	88.242.398	24.544.604
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(25.384.771)	(8.748.485)	(31.448.004)	(10.075.868)
Genel yönetim giderleri (-)		(16.931.479)	(5.638.143)	(18.323.886)	(5.104.129)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(4.047.264)	(1.345.148)	(3.805.076)	(759.238)
Diğer faaliyet gelirleri		1.937.634	257.522	5.095.574	2.049.306
Diğer faaliyet giderleri		(199.069)	(36.412)	(825.244)	(335.434)
Faaliyet karı / (zararı)		9.246.101	10.962.394	38.935.762	10.319.241
Finansal gelirler	13	33.105.620	13.987.001	60.072.226	14,191,258
Finansal giderler (-)	14	(41.782.134)	(15.301.572)	(79.081.337)	(16.978.282)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar)/kar		569.587	9.647.823	19,926,651	7.532.217
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri					
- Dönem vergi (geliri)/gideri	15	-	-	(130.945)	278.406
- Ertelenmiş vergi gelir/ (gideri)	15	6.722.503	447.485	60.611	93.158
Dönem karı		7.292.090	10.095.308	19.856.317	7.903.781
Diğer kapsamlı gelir:		-	-	-	-
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		7.292.090	10.095.308	19,856,317	7.903.781
Hisse başına (kayıp)/kazanç	16	0,00030	0,00042	0,00083	(0,00033)

Sayfa 8 ile 30 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 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/(zararı)	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	-	-	600.000	-	(600.000)	-	-
Finansal varlık değer artış fonunun cari dönem karına transferi	-	-	-	(1.434.437)	-	-	(1.434.437)
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(7.200.000)	-	(7.200.000)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	19.856.317	19.856.317
30 Eylül 2009	24.000.000	52.743.030	14.818.147	-	47.701.977	19.856.317	159.119.471
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)	-	-
Finansal varlık değer artış fonunun cari dönem karına transferi	-	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(20.400.000)	-	(20.400.000)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	7.292.090	7.292.090
30 Eylül 2010	24.000.000	52.743.030	16.738.147	-	59.241.787	7.292.090	160.015.054

Sayfa 8 ile 30 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 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	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi karşılığı öncesi (zarar)/kar		569.587	19.926.651
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	8, 9	11.413.783	8.119.291
Kıdem tazminatı karşılık gideri		1.801.014	2.241.226
Maddi varlık satış karı		(8.932)	(68.166)
Faiz gideri	14	9.066.077	17.665.775
Kredilerden doğan gerçekleşmemiş kur farkı geliri	13,14	(168.900)	(2.477.466)
Faiz geliri	13	(276.692)	(2.175.932)
Vadeli döviz işlemleri zararı		1.524.174	1.558.549
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		23.920.111	44.789.928
Ticari alacaklar ve diğer alacaklar		28.033.768	29.015.427
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar		(52.081.489)	(57.140.000)
Stoklardaki artış		(12.932.365)	(87.264.015)
Diğer dönen varlıklar		8.236.303	625.066
Ticari borçlar		(17.436.646)	(6.144.930)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		9.047.167	137.528.905
Ödenen vergiler		-	(1.900.967)
Ödenen kıdem tazminatları		(854.265)	(1.264.699)
İşletme faaliyetlerinden (kullanılan) / elde edilen net nakit		(14.067.416)	58.244.715
Yatırım faaliyetleri			
Maddi varlık alımları	8	(4.039.898)	(4.984.101)
Maddi olmayan varlık alımları	9	(17.691.328)	(14.639.687)
Maddi varlık satışından elde edilen nakit		182.195	249.933
Elde edilen faiz		276.692	2.175.932
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(21.272.339)	(17.197.923)
Finansal faaliyetler			
Spot kredilerdeki artış, net		49.816.816	54.891.379
Alınan krediler		40.664.600	48.499.119
Ödenen krediler		(59.514.302)	(91.991.091)
Ödenen faiz		(3.500.325)	(12.936.899)
Ödenen temettüler		(20.400.000)	(7.200.000)
Finansal faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) net nakit		7.066.789	(8.737.492)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki (azalış) / artış		(28.272.966)	32.309.300
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	3	31.881.177	65.911.910
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	3	3.608.211	98.221.210

Sayfa 8 ile 30 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
finansal tablolara ilişkin özet 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 “Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi” olan eski ünvanı, 17 Mart 2010 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar ile “Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi” olarak 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 1.484 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 27 Ekim 2010 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış, Yönetim Kurulu adına Ahmet Serdar GÖRGÜÇ ve Hüseyin ODABAŞ tarafından imzalanmıştır. Söz konusu finansal tablolar, Genel Kurul öncesi Yönetim Kurulu tarafından revize edilebileceği gibi, Genel Kurul tarafından da değiştirilebilir.

Şirket, faaliyetlerinin bir kısmını, Koç Holding A.Ş. ve ilişkili şirketleriyle yapmaktadır. Şirket’in hem müşterisi konumunda hem tedarikçisi konumunda ilişkili tarafları mevcuttur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1996 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Şirket’in İMKB’ye kayıtlı %29,91 oranında hissesi mevcuttur. 30 Eylül 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

**30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
finansal tablolara ilişkin özet 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 (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun tebliğlerine uygun olarak düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur. Söz konusu düzeltmeler genel olarak ertelenmiş vergi, 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. Şirket mali tablolarını, 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 Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama (UMS/UFRS) Standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket’in 30 Eylül 2010’da sona eren dokuz 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.

2009 ve 2008 yılı finansal tablolarında yapılan yeniden sınıflamalar

Şirket, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, geçmiş dönem finansal tablolarında geriye dönük olarak aşağıdaki sınıflandırma kayıtlarını yapmıştır.

Şirket 31 Aralık 2009 tarihli bilançosunda stoklar içerisinde yoldaki mallar kalemi içerisinde gösterilen, 36.306.118 TL tutarındaki verilen sipariş avansını diğer dönen varlıklar hesabına sınıflandırmıştır.

Ayrıca Şirket 30 Eylül 2009 dönemine ilişkin gelir tablosunda diğer giderler kalemi içerisinde gösterilen 3.718.738 TL tutarlarındaki çalışmayan kısım amortisman giderini satışların maliyeti hesabına sınıflandırmıştır.

İşlevsel ve sunum para birimi

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

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

30 Eylül 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

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
finansal tablolara ilişkin özet 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:

- a) UMS 11 “İnşaat Sözleşmeleri” kapsamında projenin toplam maliyetlerinin ve proje karlılıklarının belirlenmesinde tahminler kullanılmıştır (Not 7).
- b) 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. 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dönem için Şirket’in gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli bulunduğundan ertelenmiş vergi aktifi kaydedilmiştir (Not 15).
- c) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerindeki kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 6.563.168 TL ve 5.616.418 TL’dir.
- d) 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 (Not 10).
- e) 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 (Not 5).

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Cari dönem içerisinde Şirket’in 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolarında açıklanan muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Bölümlere göre raporlama

Şirket bölümlere göre raporlama yapmamaktadır. Şirket’in coğrafi piyasalarına ve ürün grubu bazına göre satışlarının dağılımı Not 12’de gösterilmiştir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
finansal tablolara ilişkin özet 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 (*)				
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 anapara 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 ay ile 12 ay arasında değişmektedir.

Şirket'in kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

5. Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ticari alacaklar, net	42.839.641	42.949.742
Alacak senetleri, net	51.318.020	63.649.902
	94.157.661	106.599.644
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(9.030.017)	(9.032.435)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	85.127.644	97.567.209
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 17)	18.023.162	30.621.228
Kısa vadeli ticari alacaklar	103.150.806	128.188.437
Uzun vadeli alacak senetleri, net	28.388.461	31.422.645
Uzun vadeli ticari alacaklar	28.388.461	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. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla bayilerden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 36.445.632 TL (31 Aralık 2009 – 37.393.552 TL) tutarındaki alacak tutarı, toplam 45.576.000 TL (31 Aralık 2009 – 34.870.008 TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

Ticari alacaklar için yaşlandırma analizi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 4.295.566 TL (31 Aralık 2009 – 2.520.252 TL) tutarındaki ticari alacaklar vade tarihinde tahsil edilememiştir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
finansal tablolara ilişkin özet 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	150.456
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.574.804
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.570.306
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)	4.295.566

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 30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
1 Ocak	9.032.435	7.725.491
Tahsilatlar	(2.418)	(35.580)
Yıl içerisindeki artış	-	816.267
Toplam	9.030.017	8.506.178

Ticari borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ticari borçlar, net	36.957.858	53.944.515
Borç senetleri, net	147.900	137.159
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	37.105.758	54.081.674
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 17)	2.006.580	2.467.310
Kısa vadeli ticari borçlar	39.112.338	56.548.984

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

6. Stoklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009 (Yeniden sınıflanmış Not 2.1)	31 Aralık 2008 Yeniden sınıflanmış Not 2.1)
Hammadde	34.185.311	34.750.524	27.210.962
Yarı mamul	10.553.104	4.441.454	9.075.982
Mamul	45.610.760	31.468.170	24.655.681
Ticari mallar	19.339.943	20.306.900	12.096.664
Yoldaki mallar	33.293.290	39.082.995	44.006.352
	142.982.408	130.050.043	117.045.641

7. Devam eden yıllara sari işler

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, devam eden yıllara sari işlerle ilgili toplam maliyetler 115.551.361 TL'ye ulaşmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve finansal tablolarda diğer borçlar içerisinde yer alan kısa vadeli avansların toplam tutarı 104.464.235 TL (31 Aralık 2009 – 108.437.400 TL)'dir.

8. Maddi duran varlıklar

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

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 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	1.341.508	(444.311)	5.478.362	92.839.442
Taşıt araçları	5.113.531	1.126.866	(237.371)	-	6.003.026
Döşeme ve demirbaşlar	18.408.093	1.054.182	(17.143)	-	19.445.132
Özel maliyetler	1.445.746	2.856	-	-	1.448.602
Yapılmakta olan yatırımlar	5.889.502	514.486	-	(5.478.362)	925.626
	212.330.376	4.039.898	(698.825)	-	215.671.449
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.128.424	151.241	-	-	2.279.665
Binalar	18.593.043	1.890.267	-	-	20.483.310
Makine, tesis ve cihazlar	70.043.866	3.521.071	(431.568)	-	73.133.369
Taşıt araçları	3.127.422	258.224	(85.172)	-	3.300.474
Döşeme ve demirbaşlar	14.677.521	501.353	(8.821)	-	15.170.053
Özel maliyetler	1.168.255	29.457	-	-	1.197.712
	109.738.531	6.351.613	(525.561)	-	115.564.583
Net defter değeri	102.591.845				100.106.866

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

8. Maddi duran varlıklar (devamı)

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

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 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	1.148.159	(30.250)	-	87.957.326
Taşıt araçları	5.024.671	763.957	(194.396)	-	5.594.232
Döşeme ve demirbaşlar	17.958.621	1.291.997	(10.886)	-	19.239.732
Özel maliyetler	1.445.746	-	-	-	1.445.746
Yapılmakta olan yatırımlar	52.196	1.779.988	-	-	1.832.184
	203.975.487	4.984.101	(235.532)	-	208.724.056
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.926.769	151.242	-	-	2.078.011
Binalar	16.144.638	1.831.398	-	-	17.976.036
Makine. tesis ve cihazlar	69.582.592	3.032.713	(1.836)	-	72.613.469
Taşıt araçları	2.992.257	220.327	(42.788)	-	3.169.796
Döşeme ve demirbaşlar	15.490.589	353.686	(9.141)	-	15.835.134
Özel maliyetler	1.129.550	29.028	-	-	1.158.578
	107.266.395	5.618.394	(53.765)	-	112.831.024
Net defter değeri	96.709.092				95.893.032

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin 4.702.657 TL'si (30 Eylül 2009 – 4.000.295 TL) satılan malın maliyetine, 1.420.163 TL'si (30 Eylül 2009 – 409.200 TL) maddi olmayan duran varlıklar içerisinde geliştirme sürecinde olan faaliyetlere, 3,492,523 TL'si (30 Eylül 2009 – 1.516.142 TL) araştırma geliştirme giderlerine, 776,664 TL'si (30 Eylül 2009 – 706.723 TL) genel yönetim giderlerine, 331,048 TL'si (30 Eylül 2009 – 277.680 TL) satış ve pazarlama giderlerine, 690.730 TL'si (30 Eylül 2009 – 744.458 TL) stoklara dahil edilmiştir.

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Makine, tesis ve cihazlar	47,084,635	46.640.422
Döşeme ve demirbaşlar	12,929,443	12.749.417
Taşıt araçları	2,585,412	2.585.412
Özel maliyetler	1,089,332	1.089.332
	63.688.822	63.064.583

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

9. Maddi olmayan duran varlıklar

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

	1 Ocak 2010	İlaveler	Transferler	30 Eylül 2010
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5.936.514	562.302	-	6.498.816
Geliştirme maliyetleri	26.784.388	-	3.586.147	30.370.535
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	13.398.467	17.129.026	(3.586.147)	26.941.346
	46.119.369	17.691.328	-	63.810.697
Birikmiş itfa payları:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3.098.957	805.435	-	3.904.392
Geliştirme maliyetleri	3.187.451	4.256.735	-	7.444.186
	6.286.408	5.062.170	-	11.348.578
Net defter değeri	39.832.961			52.462.119

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

	1 Ocak 2009	İlaveler	Transferler	30 Eylül 2009
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3.839.826	1.432.310	-	5.272.136
Geliştirme maliyetleri	5.848.347	8.577.592	4.023.025	18.448.964
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	16.758.438	4.629.785	(4.023.025)	17.365.198
	26.446.611	14.639.687	-	41.086.298
Birikmiş itfa payları:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	2.341.733	529.989	-	2.871.722
Geliştirme maliyetleri	562.099	1.561.709	-	2.123.808
	2.903.832	2.091.698	-	4.995.530
Net defter değeri	23.542.779			36.090.768

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	2,038,667	2.007.453
	2,038,667	2.007.453

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

10. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Diğer maliyet karşılığı (*)	74.797.724	51.518.026
Garanti giderleri karşılığı	5.856.219	6.184.720
Personel prim karşılığı	2.250.000	-
Kullanılmayan yıllık izin karşılığı	1.846.753	1.438.270
Satış giderleri karşılığı	1.445.803	-
Diğer	518.226	16.723
	86.714.725	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.

Taahhütler ve zorunluluklar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	255.417.561	291.493.623
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
d. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	255.417.561	291.493.623

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Verilen teminat mektupları		
Savunma Sanayi Müsteşarlığı	164.693.872	153.066.348
Diğer	90.723.689	138.427.275
	255.417.561	291.493.623

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

10. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

b) 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Banka teminat mektupları (**)	101.373.963	95.238.952
Alınan ipotekler	5.045.000	7.045.000
Teminat senetleri	1.135.000	3.389.000
Teminat çekleri	135.000	135.000
	107.688.963	105.807.952

(**) 50.252.932 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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009 (Yeniden sınıflanmış Not 2.1)	31 Aralık 2008 Yeniden sınıflanmış Not 2.1)
a) Diğer dönen varlıklar:			
Verilen avanslar	31.527.126	36.306.118	-
Katma değer vergisi alacakları	17.041.263	16.459.668	20.492.382
Peşin ödenen vergi	-	2.979.148	1.078.181
Peşin ödenmiş giderler	1.404.530	593.458	501.361
İndirilecek vergi ve fonlar	848.143	3.135.804	1.752.693
Diğer	1.167.988	751.157	61.297
Toplam	51.989.050	60.225.353	23.885.914

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	2.137.061	1.773.651	1.492.608
Ödenecek vergi ve fonlar	1.707.463	3.227.485	2.656.668
Tecil edilen özel tüketim vergisi	84.934	259.324	195.798
Diğer	450.601	157.242	115.427
Toplam	4.380.059	5.417.702	4.460.501

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

12. Satışlar ve satışların maliyeti

Net satışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Yurtiçi satışlar	277.736.685	110.022.596	195.519.722	91.354.773
Yurtdışı satışlar	36.841.498	11.481.860	121.031.522	24.419.520
Brüt satışlar	314.578.183	121.504.456	316.551.244	115.774.293
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(437.957)	(17.177)	(123.991)	(80.409)
Net satışlar	314.140.226	121.487.279	316.427.253	115.693.884

30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Ticari araçlar	149.240.932	94.537.529
Savunma sanayi araçları	75.002.767	125.124.610
Diğer satışlar (*)	89.896.527	96.765.114
	314.140.226	316.427.253

(*) 59.027.459 TL'lik kısmı yıllara sari işlere ilişkin tahmini kazançlardan oluşmaktadır (30 Eylül 2009 - 57.140.000 TL). Ayrıca, 31 Aralık 2009 döneminde 74.129.647 TL'lik yıllara sari işlere ilişkin tahmini kazanç elde edilmiştir.

Satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Satılan mamullerin maliyeti	243.397.290	89.560.473	208.827.370	82.945.988
Satılan ticari malların maliyeti	16.871.886	5.453.746	19.357.485	8.203.292
Satışların maliyeti	260.269.176	95.014.219	228.184.855	91.149.280

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

13. Finansal gelirler

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Kambiyo karları	21.373.496	15.603.730	39.001.986	9.586.071
Alınan kredilerle ilgili kur farkı geliri	6.005.200	672.400	16.852.173	3.890.988
Kredili satış vade farkı geliri	3.921.305	1.501.676	2.042.135	462.413
Forward geliri	1.528.927	(3.939.691)	-	-
Banka mevduatı faiz geliri	276.692	148.886	2.175.932	251.786
Toplam	33.105.620	13.987.001	60.072.226	14.191.258

14. Finansal giderler

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Kambiyo zararları	28.878.229	8.391.429	43.351.022	9.235.216
Banka kredileri faiz gideri	9.066.077	3.552.677	17.665.775	4.274.721
Alınan kredilerle ilgili kur farkı gideri	2.171.300	1.773.250	16.203.606	2.298.033
Forward gideri	1.639.839	1.639.839	1.558.549	1.313.211
Ertelenmiş finansal giderler	26.689	(55.623)	302.385	(142.899)
Toplam	41.782.134	15.301.572	79.081.337	16.978.282

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 itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 (2009 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

15. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Cari dönem kurumlar vergisi	-	130.945
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(6.722.503)	(60.611)
Toplam vergi (geliri)/gideri	(6.722.503)	70.334

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, 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)	
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Maddi duran varlıklar	5,231,466	5.245.615	2,435,002	2,432,172
Maddi olmayan duran varlıklar	5.704.119	4.353.089	(1.140.824)	(870.618)
Garanti giderleri karşılığı	(5.856.219)	(6.184.720)	1.171.244	1.236.944
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	(6.563.168)	(5.616.418)	1.312.634	1.123.284
Projede tamamlanma yüzdesi metodu uygulamasından dolayı yapılan düzeltmeler	18.983.945	9.802.719	(3.796.789)	(1.960.544)
Kullanılmayan cari dönem zararları ve Ar-Ge indirimi	(35.148.560)	-	7.029.712	-
Vadeli işlem gelir tahakkuku	-	-	-	-
Gider karşılıkları	(5.542.556)	(1.438.270)	1.108.511	287.654
Diğer	(6.322.428)	(2.062.900)	1.264.485	412.580
Ertelenen vergi varlığı			9.383.975	2.661.472

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

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
1 Ocak	(2.661.472)	(4.476.527)
Cari dönem ertelenen vergi geliri	(6.722.503)	(60.611)
	(9.383.975)	(4.537.138)

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
finansal tablolara ilişkin özet 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 artırabilir. 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.

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Hissedarlara ait net (zarar)/kar (TL)	7.292.090	19.856.317
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	2.400.000.000	2.400.000.000
Hisse başına (kayıp) / kazanç (kr)	0.030	0.083

2009 yılına ilişkin açıklanan ve onaylanan kar payı aşağıdaki gibidir :

Adi hisseler	
Hisse başına nominal değeri ile, brüt	0.00085

Şirket 17 Mart 2010 tarihinde yapılan Genel kurul toplantısında, 2009 yılına ilişkin 20.400.000 TL temettü dağıtılması onaylanmış ve 24 Mart 2010 tarihi itibarıyla de ödeme başlamıştır.

17. İlişkili taraf açıklamaları

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

i) 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ram Dış Ticaret A.Ş. (Ram Dış) (1) (*)	17.943.765	30.535.451
Zer Merkezi Hizmetler Ve Ticaret A.Ş. (Zer) (1)	25.055	44.358
Rmk Marine Gemi San.A.Ş. (RMK Marine) (1)	25.033	22.905
Aygaz Anonim Şirketi (Aygaz) (1)	21.338	-
Ford Otosan A.Ş. (Ford) (1)	7.971	18.514
Otokoç Otomotiv Tc.San. A.Ş. (Otokoç) (1)	-	-
Toplam (Not 5)	18,023,162	30.621.228

(*) 17.943.765 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**30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin****Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış****finansal tablolara ilişkin özet açıklayıcı notlar (devamı)****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)****17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

İlişkili taraflara borçlar	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ram Dış (1)	1.211.884	276.840
Zer (1)	274.570	748.163
Akpa Dayanıklı Tük.Paz.A.Ş. (Akpa) (1)	148.527	177.502
Ram Sigorta Aracılık Hiz.A.Ş. (Ram Sigorta) (1)	130.300	55.238
Koç Holding A.Ş. (2)	99.209	108.280
Otokoç Otomotiv Tic.San.A.Ş. (Otokoç) (1)	28.238	203.549
Setur Servis Turistik A.Ş. (Setur) (1)	27.094	263.272
Koç-Net Haberleşme A.Ş. (Koçnet) (1)	24.594	28.245
Promena Elektronik Tic. A.Ş. (Promena) (1)	24.151	14.950
Opet Petrolcülük A.Ş. (Opet) (1)	15.714	18.087
Koç Sistem Bilgi İle.Hizm.A.Ş. (Koç Sistem) (1)	11.798	265.270
Koç Üniversitesi (1)	10.335	-
Platform Araştırma ve Geliştirme Taş.Tic. A.Ş.(Platform) (1)	-	194.149
Setair Hava Taşıım.ve Hiz.A.Ş. (Setair) (1)	-	78.266
Ford (1)	-	24.533
Palmira Turizm Tic.A.Ş. (Palmira) (1)	-	1.863
Yapı Kredi Kültür ve Sanat Yay. Tic. A.Ş. (1)	-	1.790
Koçtaş Yapı Marketleri T.A.Ş. (Koçtaş) (1)	166	78
Diğer	-	7.235
Toplam	2.006.580	2.467.310

(1) Şirket hissedarının bağlı ortaklığı

(2) Şirket hissedarı

(3) Şirket hissedarının tasfiye halindeki bağlı ortaklığı

ii) 30 Eylül tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Ürün ve hizmet satışları				
Ram Dış (*)	29.271.600	11.210.486	102.378.240	15.479.568
Zer	297.478	82.106	228.747	88.139
Otokoç	161.500	-	-	-
Aygaz	115.426	33.629	120.189	20.304
Ford	3.561	3.032	13.268	(567)
Beldeyama	-	-	126.746	-
Aygaz İletim A.Ş.	-	-	3.170	3.170
Toplam	29.849.565	11.329.253	102.870.360	15.590.614

(*) 29.271.600 TL (30 Eylül 2009: 102.378.240 TL) tutarındaki kısmı Ram Dış'a , ilişkili olmayan üçüncü kişiler için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Sabit kıymet alımları				
Koç Sistem	1.116.192	43.613	924.317	135.549
Koçnet	91.210	-	23.559	12.331
Otokoç	59.794	59.794	78.432	-
Zer	2.619	1.463	-	-
Toplam	1.269.815	104.870	1.026.308	147.880

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Stok alımları				
Zer	3.199.917	1.010.712	2.460.922	728.583
Ram Dış	2.854.346	1.169.304	1.144.787	557.774
Akpa	909.226	302.887	790.947	308.418
Opet	216.176	69.965	186.453	69.160
Koçtaş	13.604	1.112	15.713	5.140
Arçelik A.Ş.	2.743	2.743	12.874	12.874
Beldeyama Motorlu Vasıt.A.Ş.	-	-	623.350	140.943
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	-	-	356	356
Toplam	7.196.012	2.556.723	5.235.402	1.823.248

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Hizmet alımları				
Ram Dış	1.165.182	65.512	6.398.127	736.352
Ram Sigorta Aracılık Hiz.A.Ş.	1.109.955	257.542	992.189	192.065
Setur Servis Turistik A.Ş.	1.005.187	225.721	814.114	261.596
Eltek Elektrik Enerj.İth.İhr.Top.Tic.A.Ş.	900.401	580.094	-	-
Koç Holding A.Ş.	896.711	336.604	846.398	236.700
Otokoç Otomotiv Tic.San.A.Ş.	420.798	115.332	421.166	153.034
Koç.Net Haberleşme A.Ş.	208.074	66.988	152.709	71.004
Koç Sistem Bilgi İlet.Hizm.A.Ş.	155.577	51.928	238.345	60.670
Promena Elektronik Tic.A.Ş.	63.168	40.609	29.379	12.679
Koç Üniversitesi	9.616	9.616	4.412	4.412
Palmira Turizm Tic.A.Ş.	2.957	100	4.326	1.176
Rahmi M.Koç Müzesi	1.962	-	-	-
Setair Hava Taşımacılığı	-	-	32.803	11.768
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası	-	-	8.104	4.314
Tasfiye Halinde Otoyol Sanayi	-	-	5.953	-
Toplam	5.939.588	1.750.046	9.948.025	1.745.770

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Banka mevduat hesapları	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadesiz mevduatlar	908.943	626.547
- Vadeli mevduatlar	-	7.131.308
	908.943	7.757.855

Tahsildeki çek ve senetler	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	10.523.727	14.309.918
	10.523.727	14.309.918

Krediler	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	53.826.133	50.203.570
	53.826.133	50.203.570

(1) Şirket hissedarının iş ortaklığı

30 Eylül tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Faiz gelirleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	46.967	-	1.161.252	57.332
Toplam	46.967	-	1.161.252	57.332

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Kur farkı gelirleri				
Ram Dış	5.544.157	3.347.340	7.040.542	1.746.073
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.034.570	519.811	13.802.320	6.061.911
Ram Sigorta	425	-	-	-
Toplam	6.579.152	3.867.151	20.842.862	7.807.984

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Forward gelirleri ve giderleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.				
Forward gelirleri	1.044.541	(1.411.055)	678.415	-
Forward giderleri	(1.191.081)	(1.191.081)	(2.167.659)	(1.827.472)
Toplam	(146.540)	(2.602.136)	(1.489.244)	(1.827.472)

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Faiz giderleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3.907.631	968.197	1.443.861	577.403
Toplam	3.907.631	968.197	1.443.861	577.403

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Kur farkı giderleri				
Ram Dış	5.912.373	7.903	9.748.833	1.033.523
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	500.106	32.113	15.349.217	1.526.180
Ram Sigorta	194	147	-	-
Toplam	6.412.673	40.163	25.098.050	2.559.703

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

30 Eylül 2010				
Tutar	Para birimi	Parite	İşlem tarihi	Vade tarihi
11.000.000	ABD Doları - Euro	1.3033	30.07.2010	14.12.2010
3.000.000	ABD Doları - Euro	1.3000	27.07.2010	30.11.2010

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren hesap döneminde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 1.847.046 TL'dir (30 Eylül 2009 – 1.693.555 TL).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
finansal tablolara ilişkin özet 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	197.226.988	89.298.341	34.167.480	62.256	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	3.404.449	174.147	1.577.136	15.805	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	32.062.079	18.976.899	2.289.563	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	232.693.516	108.449.387	38.034.179	78.061	-
5. Ticari alacaklar	28.388.461	-	14.370.994	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	28.388.461	-	14.370.994	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	261.081.977	108.449.387	52.405.173	78.061	-
10. Ticari borçlar	(81.141.127)	(50.568.134)	(3.181.307)	(641.887)	-
11. Finansal yükümlülükler	(26.306.253)	-	(13.316.925)	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(137.698.268)	(94.078.751)	(592.885)	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(245.145.648)	(144.646.885)	(17.091.117)	(641.887)	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(15.169.635)	-	(7.679.273)	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(15.169.635)	-	(7.679.273)	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(260.315.284)	(144.646.884)	(24.770.390)	(641.887)	-
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)	766.693	(36.197.497)	27.634.783	(563.826)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	106.402.883	38.904.354	25.938.105	(563.826)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat	36.793.024	4.501.885	14.972.711	97.873	-
24. İthalat	86.131.093	19.322.883	24.532.629	3.456.768	-

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
finansal tablolara ilişkin özet 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	121.031.522	50.210.639	13.749.947	3.929.044	-
24.	İthalat	100.475.683	19.874.120	22.162.647	8.593.884	872.942

Ayrıca, Şirket 30 Eylül 2010 tarihi itibarı ile 35.022.000 ABD Doları değerinde forward anlaşması yapmıştır. İlgili forward anlaşmasına göre Şirket 26.500.000 Euro karşılığı 35.022.000 ABD Doları satın alacaktır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

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

30 Eylül 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 değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	5.645.800	(5.645.800)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	5.645.800	(5.645.800)
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	5.123.813	(5.123.813)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	5.123.813	(5.123.813)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(129.325)	129.325
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(129.325)	129.325
Toplam (3+6+9+12)	10.640.288	(10.640.288)
Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
Önceki dönem		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
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)
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
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)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
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
İsviçre Frangı'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
10- İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	-	-
11- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım	-	-
12- İsviçre Frangı varlıkları net etki (10+11)	-	-
Toplam (3+6+9+12)	13.894.761	(13.894.761)

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

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

Yapılan forward anlaşmaları

				30 Eylül 2010
Tutar	Para birimi	Parite	İşlem tarihi	Vade tarihi
1.500.000	ABD Doları - Euro	1,2296	16.06.2010	14.10.2010
3.000.000	ABD Doları - Euro	1,3000	27.07.2010	30.11.2010
11.000.000	ABD Doları - Euro	1,3033	30.07.2010	14.12.2010
11.000.000	ABD Doları - Euro	1,3583	30.09.2010	30.03.2011

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.