

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**1 Ocak - 31 Mart 2013 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar**

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem özet bilanço	2-3
Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosu	4
Ara dönem özet özsermaye değişim tablosu	5
Ara dönem özet nakit akım tablosu	6
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	7-33

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
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.)

		Cari dönem (İncelemeden Geçmemiş)	Yeniden düzenlenmiş Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Notlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	4.623.505	47.906.245
Ticari alacaklar		308.449.193	224.693.650
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	54.252.480	24.550.065
-Diğer ticari alacaklar	7	254.196.713	200.143.585
Diğer alacaklar		99.364	1.715
Stoklar	8	283.234.572	252.632.987
Türev finansal varlıklar	6	1.524.121	-
Diğer dönen varlıklar	13	164.630.546	154.934.363
Toplam dönen varlıklar		762.561.301	680.168.960
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	7	96.957.170	59.397.503
Diğer alacaklar		48.168	47.971
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	9	62.525.060	61.325.046
Finansal yatırımlar	4	239.280	239.280
Maddi duran varlıklar	10	122.969.300	125.112.154
Maddi olmayan duran varlıklar	11	109.349.220	100.041.870
Ertelenmiş vergi varlığı	17	16.610.115	11.092.336
Toplam duran varlıklar		408.698.313	357.256.160
Toplam varlıklar		1.171.259.614	1.037.425.120

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
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.)

		Cari dönem (İncelemeden Geçmemiş)	<i>Yeniden düzenlenmiş Geçmiş dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)</i>
	Notlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	5	120.409.469	50.093.249
Türev finansal yükümlülükler	6	-	2.193.011
Ticari borçlar		100.682.212	85.026.598
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	4.386.780	8.988.915
- Diğer ticari borçlar	7	96.295.432	76.037.683
Diğer borçlar	9,13	179.467.119	155.530.081
Devlet teşvik ve yardımları		147.403	670.521
Dönem karı vergi yükümlülüğü		6.833.804	-
Borç karşılıkları	12	255.946.691	228.933.010
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	11.044.399	11.009.338
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		674.531.097	533.455.808
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	5	243.391.868	236.099.752
Borç karşılıkları	12	5.723.855	4.443.939
Devlet teşvik ve yardımları		2.688.049	2.332.562
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	15.036.295	13.716.119
Diğer uzun vadeli yükümlülük	13	26.852.085	5.644.080
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		293.692.152	262.236.452
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		24.000.000	24.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		52.743.030	52.743.030
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		29.078.147	22.798.147
Geçmiş yıllar karları		71.093.083	62.968.231
Net dönem karı		26.122.105	79.223.452
Toplam özkaynaklar		203.036.365	241.732.860
Toplam yükümlülükler		1.171.259.614	1.037.425.120

Sayfa 7 ile 33 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
Özet gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2013	Yeniden düzenlenmiş Geçmiş dönem (İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2012
	Notlar		
Sürdürülen faaliyetler			
Satış gelirleri	14	334.377.832	171.776.803
Satışların maliyeti (-)	14	(260.362.543)	(139.928.569)
Brüt kar		74.015.289	31.848.234
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(23.357.433)	(13.341.226)
Genel yönetim giderleri (-)		(10.751.902)	(5.480.919)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(5.895.852)	(4.497.673)
Diğer faaliyet gelirleri		1.432.390	1.411.206
Diğer faaliyet giderleri		(632.691)	(167.166)
Faaliyet karı		34.809.801	9.772.456
Finansal gelirler	15	24.097.305	54.976.885
Finansal giderler (-)	16	(28.419.012)	(56.934.657)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		30.488.094	7.814.684
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
- Dönem vergi gideri	17	(9.610.901)	(1.187.124)
- Ertelenmiş vergi geliri	17	5.244.912	980.041
Dönem karı		26.122.105	7.607.601
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar		(1.091.467)	(1.703.781)
Vergi Etkisi	17	272.867	425.945
Diğer kapsamlı gelir / (gider) vergi sonrası		(818.600)	(1.277.836)
Toplam kapsamlı gelir		25.303.505	6.329.765
Hisse başına kazanç	18	0,00105	0,00026

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış özet
Özsermaye değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özsermaye
1 Ocak 2012	24.000.000	52.743.030	18.118.147	63.640.101	54.846.604	213.347.882
Muhasebe politikalarındaki değişiklik (Not 2.2)				(805.395)	805.395	-
1 Ocak 2012 yeniden düzenlenmiş	24.000.000	52.743.030	18.118.147	62.834.706	55.651.999	213.347.882
Geçmiş yıllar karlarına transfer	-	-	-	55.651.999	(55.651.999)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	4.680.000	(4.680.000)	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	(48.000.000)	-	(48.000.000)
Net dönem karı	-	-	-	-	7.607.601	7.607.601
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(1.277.836)	-	(1.277.836)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.277.836)	7.607.601	6.329.765
31 Mart 2012	24.000.000	52.743.030	22.798.147	64.528.869	7.607.601	171.677.647
1 Ocak 2013	24.000.000	52.743.030	22.798.147	65.806.705	76.384.978	241.732.860
Muhasebe politikalarındaki değişiklik (Not 2.2)				(2.838.474)	2.838.474	-
1 Ocak 2013 yeniden düzenlenmiş	24.000.000	52.743.030	22.798.147	62.968.231	79.223.452	241.732.860
Geçmiş yıllar karlarına transfer	-	-	-	79.223.452	(79.223.452)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	6.280.000	(6.280.000)	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	(64.000.000)	-	(64.000.000)
Net dönem karı	-	-	-	-	26.122.105	26.122.105
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(818.600)	-	(818.600)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(818.600)	26.122.105	25.303.505
31 Mart 2013	24.000.000	52.743.030	29.078.147	71.093.083	26.122.105	203.036.365

Sayfa 7 ile 33 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi**31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış özet****Nakit akım tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

	Notlar	Cari dönem 31 Mart 2013	Yeniden düzenlenmiş Geçmiş dönem 31 Mart 2012
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi karşılığı öncesi kar		30.488.094	7.814.684
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	10,11	9.739.353	6.677.261
Kıdem tazminatı karşılık gideri		1.067.258	1.197.285
Stok değer düşüş karşılığı		-	(169.195)
Garanti karşılık giderleri	12	5.437.385	4.613.729
Maddi duran varlık satış karları		(92.338)	(98.106)
Faiz gideri	16	6.765.104	4.683.281
Faiz geliri	15	(42.687)	(560.395)
Şüpheli alacak karşılığı gideri		624.651	68.816
Vadeli döviz işlemleri geliri, net		(8.826.272)	6.365.607
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		45.160.548	30.592.967
Ticari alacaklar ve diğer alacaklar		(122.037.701)	31.144.776
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar		(1.200.013)	4.628.861
Stoklar		(30.601.585)	(60.512.943)
Diğer dönen varlıklar		(2.896.485)	(54.517.086)
Ticari borçlar		15.655.614	(5.333.734)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		73.092.719	112.166.000
Ödenen vergiler		(9.576.794)	(3.089.785)
Ödenen garantiler	12	(5.224.046)	(4.613.729)
Ödenen kıdem tazminatları		(838.546)	(481.092)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen net nakit		(38.466.289)	49.984.235
Yatırım faaliyetleri			
Maddi duran varlık alımları için ödenen nakit	10	(1.968.391)	(4.456.670)
Maddi olmayan varlık edinimleri için ödenen nakit	11	(15.225.611)	(10.901.204)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		382.491	696.541
Elde edilen faiz	15	42.687	560.395
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(16.768.824)	(14.100.938)
Finansal faaliyetler			
Banka kredisi temini		116.244.895	140.373.893
Banka kredisi geri ödemeleri		(42.028.308)	(89.424.422)
Faiz Ödemeleri		(3.373.354)	(567.587)
Temettü Ödemeleri		(64.000.000)	(48.000.000)
Gerçekleşmiş vadeli döviz işlemi kazançları, net		5.109.140	3.561.997
Finansal faaliyetlerde elde edilen net nakit		11.952.373	5.943.881
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış / (azalış)		(43.282.740)	41.827.178
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	3	47.906.245	4.470.424
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	3	4.623.505	46.297.602

Sayfa 7 ile 33 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Mart 2013 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.

Şirket, otomotiv sektöründe faaliyet göstermekte olup üretiminin ağırlığını arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs, midibüs ve otobüs türü araçlar ile treyler, semi-treyler ve kamyonüstü uygulamaları oluşturmaktadır. Şirket’in personel sayısı 2.605 kişidir. (31 Aralık 2012 – 2.281).

Şirket’in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Genel Müdürlük:

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

Fabrika:

Atatürk Cad. No: 6
54580 Arifiye / Sakarya

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

31 Mart 2013 tarihi ve bu tarihte sona eren 3 aylık dönem itibarıyla özet finansal tablolar yayınlanmak üzere 30 Nisan 2013 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış, Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Ahmet Serdar Görgüç ve Mali Genel Müdür Yardımcısı Hüseyin Odabaş tarafından imzalanmıştır. Söz konusu finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından değiştirilebilir.

Şirket, faaliyetlerinin bir kısmını, Koç Holding A.Ş. ve ilişkili şirketleriyle yapmaktadır. Şirket’in hem müşterisi konumunda hem tedarikçisi konumunda ilişkili tarafları mevcuttur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1996 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Şirket’in İMKB’ye kayıtlı %29,91 oranında hissesi mevcuttur. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir :

	%
Koç Holding A.Ş.	44,68
Ünver Holding A.Ş.	24,81
Diğer	30,51
	100,00

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

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Mart 2013 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 kayıtlarında dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

Şirket, finansal 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)’inde öngörüldüğü üzere, Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama (UMS/UFRS) Standartlarına uygun olarak hazırlamış ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunmuştur.

Şirket’in 31 Mart 2013’de 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 2012 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 2013 ve 31 Aralık 2012 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

Ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilen UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı çerçevesinde değiştirilen muhasebe politikası haricinde 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardakiler ile uyumludur.

Şirket’in Tebliğ uyarınca hazırlamış olduğu, 31 Aralık 2012 ve 31 Mart 2012 tarihli bilançolarında aşağıdaki sınıflandırmalar yapılmıştır:

- (i) UMS 19 – Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklikler kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıplar özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulama 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama geriye dönük olarak uygulanmıştır. 31 Mart 2012 tarihli gelir tablosunda “Genel yönetim giderleri” ve ertelenmiş vergi gelir/gideri hesabında muhasebeleştirilen 1.277.836 TL tutarındaki (ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak) aktüeryal kazanç diğer kapsamlı gelir tablosuna sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2012 tarihli bilançoda net dönem karı içinde gösterilen ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş 2.838.474 TL tutarındaki aktüeryal kayıp aynı tarihli bilançoda geçmiş yıllar karları içerisinde sınıflandırılmıştır.

**31 Mart 2013 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:

- a) UMS 11 “İnşaat Sözleşmeleri” kapsamında projenin toplam maliyetlerinin ve proje karlılıklarının belirlenmesinde tahminler kullanılmıştır.
- b) Ertelen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde 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 2013 tarihinde sona eren dönem için Şirket’in gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli bulunduğundan ertelenmiş vergi aktifi kaydedilmiştir.
- c) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- 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.
- 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.
- f) Stok değer düşüklüğü hesaplanırken, stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilir. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerlerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Aralık 2012 dönemi finansal tablolarında açıklanan muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Bölümlere göre raporlama

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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 2013	31 Aralık 2012
Bankalar		
- vadesiz mevduat	172.020	4.217.628
- vadeli mevduat	-	39.615.000
Alınan çekler ve senetler	4.404.433	4.026.574
Diğer	47.052	47.043
	4.623.505	47.906.245

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır.(31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla toplam orijinal tutarı 39.615.000 TL olan vadeli mevduat hesaplarının etkin faiz oranı yıllık %8 olup ortalama vadesi 1 gündür.)

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

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.362 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.(31 Aralık 2012 -1.362 TL).

4. Finansal Yatırımlar

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

5. Finansal borçlar

31 Mart 2013			
Vadeleri	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Kısa vadeli banka kredileri (*)			
TL krediler	1 Nisan 2013-26 Mart 2014	6,10 - 10,71	120.409.469
		120.409.469	120.409.469
Toplam			120.409.469
31 Mart 2013			
Vadeleri	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Uzun vadeli banka kredileri (*) (**)			
TL krediler	17 Nisan 2014-14 Mart 2016	8,40 - 11,81	243.391.868
		243.391.868	243.391.868
Toplam			243.391.868

(*) Sabit faiz oranlı

(**) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 823 gündür.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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. Finansal borçlar (devamı)

			31 Aralık 2012
	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	TL
Kısa vadeli banka kredileri (***)			
TL krediler	2 Ocak 2013 – 3 Ocak 2013	–	2.028.308
Uzun vadeli kredilerin ana para taksitleri ve faiz tahakkukları			
TL krediler	7 Ocak 2013- 14 Haziran 2013	8,72 – 11,81	48.064.941
Toplam			50.093.249

			31 Aralık 2012
	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	TL
Uzun vadeli banka kredileri (*)(**)			
TL krediler	26 Mart 2014 - 14 Mart 2016	8,72 – 11,81	236.099.752
Toplam			236.099.752

(*) Sabit faiz oranlı

(**) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 828 gündür.

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

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket’in kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur (31 Aralık 2012 - Yoktur).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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. Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar, Şirket’in treyler satışlarından doğan Euro bazlı alacaklarından kaynaklanan kur riskine karşılık yaptığı vadeli döviz işlemlerine (vadeli döviz işlemi) ilişkin sözleşmelerden oluşmaktadır.

	Kontrat tutarı	Cari Dönem Kontrat vadeleri	Rayiç değerler Yükümlülükler
31 Mart 2013:			
Vadeli döviz işlemleri	304.835.129	2 Nisan 2013- 31 Mayıs 2013	1.524.121
Kısa vadeli türev finansal araçlar	304.835.129		1.524.121
Toplam türev finansal araçlar	304.835.129		1.524.121

		Önceki Dönem Kontrat Vadeleri	Rayiç değerler Yükümlülükler
31 Aralık 2012:			
Vadeli döviz işlemleri	213.421.206	31 Ocak 2013 – 28 Şubat 2013	(2.193.011)
Kısa vadeli türev finansal araçlar	213.421.206		(2.193.011)
Toplam türev finansal araçlar	213.421.206		(2.193.011)

7. Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar, net	140.846.905	100.905.085
Alacak senetleri, net	133.431.701	118.985.948
	274.278.606	219.891.033
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(20.081.893)	(19.747.448)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	254.196.713	200.143.585
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	54.252.480	24.550.065
Kısa vadeli ticari alacaklar	308.449.194	224.693.650
Uzun vadeli ticari alacaklar, net	62.619.945	13.255.966
Uzun vadeli alacak senetleri, net	34.337.225	46.141.537
Uzun vadeli ticari alacaklar	96.957.170	59.397.503

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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.)

7. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

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 2013 tarihi itibarıyla bayilerden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 69.034.357 TL (31 Aralık 2012 – 32.065.161 TL) tutarındaki alacak tutarı, toplam 67.171.692 TL (31 Aralık 2012 – 32.065.161 TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

Ticari alacaklar için yaşlandırma analizi

Vadesi geçen ancak karşılık ayrılmamış olan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2013	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	60.891
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	803.712
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	864.603
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)	255.887

31 Aralık 2012	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	63.597
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.229.836
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	1.293.433
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)	1.253.810

(1) Treyler araçları üstündeki rehin teminatlarıdır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
1 Ocak	19.747.448	18.337.536
Yabancı para çevrim farkları	(290.206)	(516.094)
Yıl içerisindeki artış	624.651	68.816
Toplam	20.081.893	17.890.258

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ticari alacakların (senetler hariç) ortalama vadeleri 60-90 gün arasındadır (31 Aralık 2012 - 60-90 gün).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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.)

7. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Ticari borçlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ticari borçlar, net	96.104.792	75.851.383
Borç senetleri, net	190.640	186.300
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	96.295.432	76.037.683
İlişkili taraflara ticari borçlar	4.386.780	8.988.915
Kısa vadeli ticari borçlar	100.682.212	85.026.598

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 45-60 gün arasındadır (31 Aralık 2012 - 45-60 gün arasında).

8. Stoklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Hammadde	110.316.941	103.285.960
Yarı mamul	45.623.935	22.257.093
Mamul	34.802.175	49.091.664
Ticari mallar	36.728.909	30.152.329
Diğer stoklar	57.378.300	49.461.629
Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(1.615.688)	(1.615.688)
	283.234.572	252.632.987

(*) Stok değer düşüklüğünün 1.394.900 TL'lik kısmı mamuller (31 Aralık 2012 - 1.394.900), 220.788 TL'lik kısmı ise ticari mallara (31 Aralık 2012- 220.788) ilişkindir. Stok değer düşüş karşılığı satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir..

9. Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar

Devam eden yıllara sari işlerle ilgili toplam ticari alacakların kısa vadeli avanslarla netleştirilmesi sonucu alacak bakiyesi 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 62.525.060 TL (31 Aralık 2012 – 61.325.046 TL) olmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve finansal tablolarda diğer borçlar içerisinde yer alan kısa vadeli avansların toplam tutarı 69.637.319 TL (31 Aralık 2012 – 93.823.684 TL)'dir. Diğer borçlar içerisinde kalan 41.813.021 TL'lik tutar diğer alınan sipariş avanslarından (31 Aralık 2012 – 51.436.501 TL), 64.000.000 TL'lik tutar raporlama tarihinde tahakkuk etmiş, ödemesi 3 Nisan 2013 tarihinde yapılacak temettü'den, ve 4.016.779 TL diğer borçlardan (31 Aralık 2012 – 10.269.896 TL) oluşmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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. Maddi duran varlıklar

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2013
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	37.456.746	-	-	-	37.456.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10.068.228	-	-	-	10.068.228
Binalar	59.598.896	-	-	-	59.598.896
Makine. tesis ve cihazlar	108.789.029	469.996	(1.000)	-	109.258.025
Taşıt araçları	8.703.831	251.178	(419.997)	-	8.535.012
Döşeme ve demirbaşlar	27.791.048	719.275	(47.107)	-	28.463.216
Özel maliyetler	1.737.346	23.842	-	-	1.761.188
Yapılmakta olan yatırımlar	867.007	504.099	-	-	1.371.106
	255.012.131	1.968.390	(468.104)	-	256.512.417
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.169.967	368.777	-	-	3.538.744
Binalar	26.329.510	683.981	-	-	27.013.491
Makine. tesis ve cihazlar	78.767.835	1.967.302	(866)	-	80.734.271
Taşıt araçları	3.798.622	188.111	(140.954)	-	3.845.779
Döşeme ve demirbaşlar	16.542.448	565.401	(36.132)	-	17.071.717
Özel maliyetler	1.291.595	47.520	-	-	1.339.115
	129.899.977	3.821.092	(177.952)	-	133.543.117
Net defter değeri	125.112.154				122.969.300

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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. Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Mart 2012 tarihinde sona eren ara dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2012
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	36.970.746	-	-	-	36.970.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.315.934	5.524	-	-	6.321.458
Binalar	57.228.511	-	-	-	57.228.511
Makine, tesis ve cihazlar	88.778.684	518.417	(3.000)	-	89.294.101
Taşıt araçları	6.936.226	358.500	(766.740)	33.498	6.561.484
Döşeme ve demirbaşlar	23.123.058	545.962	(29.427)	30.614	23.670.207
Özel maliyetler	1.448.602	-	-	-	1.448.602
Yapılmakta olan yatırımlar	10.604.273	3.028.267	-	(64.112)	13.568.428
	231.406.034	4.456.670	(799.167)	-	235.063.537
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.527.139	57.418	-	-	2.584.557
Binalar	23.662.910	664.228	-	-	24.327.138
Makine, tesis ve cihazlar	72.176.019	1.188.672	(2.000)	-	73.362.691
Taşıt araçları	3.601.725	112.899	(181.203)	-	3.533.421
Döşeme ve demirbaşlar	14.891.289	361.179	(17.534)	-	15.234.934
Özel maliyetler	1.246.061	9.553	-	-	1.255.614
	118.105.143	2.393.949	(200.737)	-	120.298.355
Net defter değeri	113.300.891			-	114.765.182

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 yılları için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Araştırma geliştirme giderleri	5.513.122	3.946.810
Yıllara sari işler maliyeti	1.759.458	467.758
Satılan malın maliyeti	1.249.119	1.457.536
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	426.783	283.089
Stoklar üzerindeki amortisman	306.582	102.369
Genel yönetim giderleri	288.532	277.749
Satış ve pazarlama giderleri	195.757	141.950
Toplam	9.739.353	6.677.261

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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. Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, hala kullanılmakta olan tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Makine, tesis ve cihazlar	62.167.653	61.596.818
Taşıt araçları	2.590.430	2.556.760
Döşeme ve demirbaşlar	11.982.111	11.966.130
Özel maliyetler	2.550.970	1.120.006
	79.291.164	77.239.714

11. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	İlaveler	31 Mart 2013
Maliyet:			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10.181.064	66.775	10.247.839
Geliştirme maliyetleri	114.200.265	-	114.200.265
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	19.674.691	15.158.836	34.833.527
	144.056.020	15.225.611	159.281.631
Birikmiş itfa payları:			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.882.799	405.139	7.287.938
Geliştirme maliyetleri	37.131.351	5.513.122	42.644.473
	44.014.150	5.918.261	49.932.411
Net defter değeri	100.041.870		109.349.220

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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.)

11. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	31 Mart 2012
Maliyet:			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	7.958.897	286.716	8.245.613
Geliştirme maliyetleri	80.600.486	-	80.600.486
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	9.081.096	10.614.488	19.695.584
	97.640.479	10.901.204	108.541.683
Birikmiş itfa payları:			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5.423.475	336.502	5.759.977
Geliştirme maliyetleri	20.742.682	3.946.810	24.689.492
	26.166.157	4.283.312	30.449.469
Net defter değeri	71.474.322		78.092.214

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, hala kullanılmakta olan tamamıyla itfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5,068,852	3.839.842
Ar-Ge Giderleri (itfa olmuş)	2.550.970	2.550.970
	7.619.822	6.390.812

12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları – kısa vadeli

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Diğer maliyet karşılığı(*)	227.432.838	208.617.007
Garanti giderleri karşılığı	12.324.923	13.391.500
Kullanılmayan yıllık izin karşılığı	4.023.053	3.313.961
İşçi ücret farkları karşılığı	2.704.996	1.504.996
İthal malzeme maliyet karşılığı	2.205.284	1.039.950
Personel Prim karşılığı	3.395.000	-
Satış komisyonları karşılığı	3.286.422	894.634
Diğer karşılıklar	574.175	170.962
Toplam	255.946.691	228.933.010

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Borç karşılıkları – uzun vadeli

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Garanti giderleri karşılığı	5.723.855	4.443.939
Toplam	5.723.855	4.443.939

Garanti giderleri karşılığı

Garanti giderleri karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
1 Ocak	17.835.439	18.768.929
Yıl içerisindeki artış	5.437.385	4.613.729
Gerçekleşen Ödemeler	(5.224.046)	(4.613.729)
31 Mart itibariyle	18.048.778	18.768.929

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
1 Ocak	13.716.119	9.110.483
Faiz gideri	1.371.612	911.048
Cari yıl karşılığı	(304.357)	286.239
Aktüeryal kayıplar	1.091.467	1.703.781
Ödemeler	(838.546)	(481.092)
31 Mart itibariyle	15.036.295	11.530.459

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Dönem içindeki kullanılmayan izin günleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
1 Ocak	3.313.961	2.235.464
Yıl içerisindeki artış	709.092	529.036
	4.023.053	2.764.500

Taahhütler ve zorunluluklar

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tablolara aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	648.777.717	637.586.146
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	648.777.717	637.586.146

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

TRİ 'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Orjinal para birimi	TL para birimi	Orjinal para birimi	TL para birimi
USD	301.170.587	544.727.241	301.585.793	537.606.836
EUR	15.235.213	35.328.935	15.175.004	35.687.056
GBP	9.192	25.223	9.192	26.387
TL	68.696.318	68.696.318	64.265.867	64.265.867
		648.777.717		637.586.146

Verildiği yerlere göre TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen teminat mektupları		
Savunma Sanayi Müsteşarlığı	411.530.313	405.591.826
Diğer	237.247.404	231.994.320
	648.777.717	637.586.146

Teminat mektupları

a) 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Banka teminat mektupları (*)	648.777.717	637.586.146
	648.777.717	637.586.146

(*) 411.530.313 TL tutarındaki teminatlar Altay Projesi kapsamında Savunma Sanayi Müsteşarlığı'na verilen teminatlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2012 – 405.591.826 TL)

b) 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Banka teminat mektupları (**)	305.543.254	285.704.758
Teminat senetleri	55.733.892	56.509.498
Alınan ipotekler	3.842.000	3.842.000
Teminat çekleri	1.000.000	-
	366.119.146	346.056.256

(**) 157.949.584 TL tutarındaki teminat mektupları, Altay Projesi kapsamında, alt yüklenicilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2012 – 157.770.977 TL)

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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 Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen avanslar	132.141.606	131.619.702
Katma değer vergisi alacakları	27.700.259	17.241.400
Peşin ödenmiş giderler	2.259.238	1.834.083
Peşin ödenen vergi	-	2.072.249
Diğer	2.529.443	2.166.929
Toplam	164.630.546	154.934.363

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	6.870.402	1.595.339
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	2.578.512	5.902.620
Ödenecek vergi ve fonlar	1.311.154	3.152.862
Tecil edilen özel tüketim vergisi	88.677	249.277
Diğer	195.654	109.240
Toplam	11.044.399	11.009.338

c) Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	26.852.085	5.644.080
Toplam	26.852.085	5.644.080

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

d) Diğer borçlar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alınan sipariş avansları	111.450.340	145.260.185
Personele borçlar	249.999	8.828.874
Diğer çeşitli borçlar	67.766.780	1.441.022
Toplam	179.467.119	155.530.081

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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.)

14. Satışlar ve satışların maliyeti

Net satışlar

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Yurtiçi satışlar	272.383.840	131.629.400
Yurtdışı satışlar	62.136.020	40.168.176
Brüt satışlar	334.519.860	171.797.576
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(142.028)	(20.773)
Net satışlar	334.377.832	171.776.803

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sone eren dönemler içinde Şirket'in yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Ticari araçlar	200.601.789	98.133.007
Savunma sanayi araçları	81.620.084	31.677.631
Diğer satışlar (*)	52.155.959	41.966.165
Net satışlar	334.377.832	171.776.803

(*) 26.661.000 TL'lik kısmı yıllara sari işlere ilişkin tahmini kazançlardan oluşmaktadır. (31 Mart 2012 – 25.460.205 TL)

Satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Satılan mamullerin maliyeti	248.526.663	131.241.407
Satılan ticari malların maliyeti	11.835.880	8.687.162
Satışların maliyeti	260.362.543	139.928.569

15. Finansal gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Kambiyo karları	11.491.802	46.661.746
Vadeli işlem geliri	11.270.986	3.647.157
Banka mevduatı faiz geliri	42.687	560.395
Ertelenmiş finansal gelirler	1.291.830	4.107.587
Toplam	24.097.305	54.976.885

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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. Finansal giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Kambiyo zararları	(19.209.194)	(42.238.612)
Banka kredileri faiz gideri	(6.765.104)	(4.683.281)
Vadeli işlem gideri	(2.444.714)	(10.012.764)
Toplam	(28.419.012)	(56.934.657)

17. Vergi varlık ve yükümlülükleri

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2012 - %20). Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve aynı ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2012 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergiler	9.576.794	6.799.697
(-) Peşin ödenen vergiler	(8.879.663)	(8.871.946)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	697.131	(2.072.249)

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Cari dönem kurumlar vergisi	(9.610.901)	(1.187.124)
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri		
Dönem karına yansıtılan	5.244.912	980.041
Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	272.867	425.945
Toplam vergi (gideri) / geliri	(4.093.122)	218.862

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 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)	
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Maddi duran varlıklar	(12.267.992)	12.960.293	1.027.696	889.236
Maddi olmayan duran varlıklar	(16.053.701)	(16.526.630)	(3.210.740)	(3.305.326)
Ertelenmiş finansal giderler	(10.037)	(305.425)	(2.007)	(61.085)
Stoklar	(26.257)	163.859	(5.251)	32.772
Garanti giderleri karşılığı	12.324.923	17.835.439	2.464.985	3.567.088
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	15.036.295	13.716.119	3.007.260	2.743.224
Ertelenmiş finansal gelirler	8.148.791	4.175.331	1.629.758	835.066
Diğer karşılıklar	14.804.867	8.986.866	2.960.974	1.797.373
Projede tamamlanma yüzdesi metodu uygulamasından dolayı yapılan düzeltmeler	11.815.309	13.651.109	2.363.062	2.730.222
Diğer	31.871.920	9.318.830	6.374.378	1.863.766
Ertelenen vergi varlığı			16.610.115	11.092.336

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait ertelenen vergi yükümlülüğünün ve varlığının hareketi aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
1 Ocak	11.092.336	12.648.352
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri		
Dönem karına yansıtılan	5.244.912	980.041
Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	272.867	425.945
	16.610.115	14.054.338

18. 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 sermayesi 1 Kuruş nominal değerli 2.400.000.000 adet hisse ile temsil edilmekte olup, 1 Kuruş nominal değerli hisse başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Hissedarlara ait net kar (TL)	25.303.505	6.329.765
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	2.400.000.000	2.400.000.000
Hisse başına kazanç (Kr)	0,105	0,026

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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.)

19. İlişkili taraf açıklamaları

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

i) 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	52.597.939	23.141.922
Otokar Europe SAS (3)	1.180.426	608.470
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	282.077	283.023
Arçelik A.Ş.(1)	147.460	-
Ford Otosan A.Ş. (2)	25.325	23.950
Aygaz A.Ş. (1)	19.253	-
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	-	492.700
Toplam	54.252.480	24.550.065

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

İlişkili taraflara borçlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.757.755	2.471.861
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	732.404	1.583.589
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	367.135	494.223
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	351.479	195.013
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	330.126	483.269
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1)	263.558	221.594
Koç Holding A.Ş. (2)	249.255	49.343
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	211.253	154.030
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	117.765	904.628
Arçelik A.Ş. (1)	2.707	243.629
Promena Elektronik Ticaret A.Ş. (1)	2.142	33.406
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	1.022	1.588.261
Ford Otosan A.Ş. (2)	179	179
Ark İnşaat A.Ş. (1)	-	442.799
Bilkom A.Ş. (1)	-	1.463
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	-	54.823
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	-	66.805
Toplam	4.386.780	8.988.915

(1) Şirket ortakları tarafından kontrol edilen / müşterek yönetime tabi şirketler

(2) Şirket ana ortağı

(3) Şirket bağlı ortaklığı

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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.)

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

- ii) 31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar ve ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar:

Ürün ve hizmet satışları	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1) (*)	59.137.803	37.595.897
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.(1)	1.585.514	1.202.508
Otokar Europe SAS(3)	606.054	-
Arçelik A.Ş.(1)	122.850	-
Aygaz A.Ş.(1)	52.426	-
Ford Otosan A.Ş.(2)	162	1.241
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	-	350.288
Toplam	61.504.809	39.149.934

- (1) Şirket ortakları tarafından kontrol edilen / müşterek yönetime tabi şirketler
(2) Şirket ana ortağı
(3) Şirket bağlı ortaklığı
(*) Ram Dış Ticaret'e yapılan satışlar ilişkili olmayan üçüncü taraflar için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Sabit kıymet alımları	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	102.422	370.354
Otokoç Otomotiv Tic.ve San. A.Ş.(1)	59.779	-
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1)	44.740	-
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	6.416	46.407
Arçelik A.Ş. (1)	2.289	19.569
Ark İnşaat A.Ş. (1)	-	1.188.517
Toplam	215.646	1.624.847

Stok alımları	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	2.014.040	1.675.074
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.270.768	1.200.497
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	1.167.935	694.881
Opet Petrolcülük A.Ş.(1)	365.305	81.138
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş.(1)	327.479	152.269
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş.(1)	304.255	110.383
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	98.904	188.142
Arçelik A.Ş. (1)	4.019	106
Ford Otosan A.Ş.(2)	-	88
Toplam	5.552.705	4.102.578

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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.)

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Hizmet alımları	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	3.770.249	552.005
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	795.546	486.038
Koç Holding A.Ş. (2)	433.510	291.600
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.(1)	423.032	307.957
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	323.854	148.788
Otokar Europe SAS (3)	211.210	304.752
Koç Üniversitesi (1)	53.344	-
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1) (*)	50.809	25.784
Diğer (1)	21.440	68.468
Toplam	6.082.994	2.185.392

- (1) Şirket ortakları tarafından kontrol edilen / müşterek yönetime tabi şirketler
- (2) Şirket ana ortağı
- (3) Şirket bağlı ortaklığı
- (*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.S aracılığı ile üçüncü taraf sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

Banka mevduat hesapları	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) - Vadesiz mevduatlar	51.087	903.749
Toplam	51.087	903.749

Tahsildeki çek ve senetler	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	36.747.625	37.314.908
Toplam	36.747.625	37.314.908

Krediler	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	23.000.000	2.025.916
Toplam	23.000.000	2.025.916

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Mart 2013 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.)**

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

Faiz gelirleri	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	6.055	86.413
Toplam	6.055	86.413

Kur farkı gelirleri	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	235.781	18.483
Ram Dış Ticaret A.Ş (1)	206.405	6.281.928
Diğer (1)	71	8.229
Toplam	442.257	6.308.640

Kur farkı giderleri	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	115.232	936.845
Ram Dış Ticaret A.Ş (1)	74.054	2.221.395
Diğer (1)	421	548
Toplam	189.707	3.158.788

Forward gelirleri ve giderleri	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	-	(1.600)
Toplam	-	(1.600)

(1) Şirket ortakları tarafından kontrol edilen / müşterek yönetime tabi şirketler

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde, şirketin yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşan üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 922.545 TL'dir. (31 Mart 2012 – 790.445 TL).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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.)

20. 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				
31 Mart 2013				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	257.186.587	23.769.025	91.930.849	370.651
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	136.650.345	69.737.193	4.529.374	4.927
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer				
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	393.836.932	93.506.218	96.460.223	375.578
5. Ticari alacaklar	96.957.170	-	41.811.709	-
6a. Parasal finansal varlıklar	62.525.060	34.569.061	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	159.482.230	34.569.061	41.811.709	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	553.319.162	128.075.279	138.271.932	375.578
10. Ticari borçlar	(22.572.906)	(3.328.732)	(6.807.352)	(279.385)
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(315.996.522)	(174.170.777)	(132.636)	(242.800)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(5.576.965)	-	(2.405.005)	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(344.146.393)	(177.499.509)	(9.344.993)	(522.185)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(26.852.085)	-	(11.579.665)	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(26.852.085)	-	(11.579.665)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(370.998.478)	(177.499.509)	(20.924.658)	(522.185)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(179.015.807)	51.028.635	(117.000.000)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	125.819.322	69.563.400	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(304.835.129)	(18.534.765)	(117.000.000)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	3.304.876	1.604.405	347.273	(146.607)
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	214.749.734	(49.424.230)	131.331.944	(146.607)
21. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(179.015.807)	51.028.635	(117.000.000)	0
22. İhracat (31.03.2013 itibarıyla)	62.136.020	27.196.740	5.589.791	371.124
23. İthalat (31.03.2013 itibarıyla)	111.260.134	24.163.795	27.678.468	1.080.472

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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.)

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

Döviz pozisyonu tablosu				
31 Aralık 2012				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	158.793.258	3.871.728	64.121.523	382.100
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	139.389.423	71.086.883	5.339.886	39.060
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	298.182.681	74.958.611	69.461.409	421.160
5. Ticari alacaklar	59.397.503	-	25.257.262	-
6a. Parasal finansal varlıklar	61.325.046	34.402.023	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	120.722.549	34.402.023	25.257.262	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	418.905.230	109.360.634	94.718.671	421.160
10. Ticari borçlar	(23.416.262)	(2.241.797)	(7.608.276)	(532.134)
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(331.799.032)	(185.715.363)	(138.031)	(145.680)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(1.293.435)	-	(550.000)	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(356.508.729)	(187.957.160)	(8.296.307)	(677.814)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(5.644.080)	-	(2.400.000)	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(5.644.080)	-	(2.400.000)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(362.152.809)	(187.957.160)	(10.696.307)	(677.814)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(62.253.705)	74.575.000	(83.000.000)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	150.763.395	84.575.000	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(213.017.100)	(10.000.000)	(83.000.000)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(5.501.284)	(4.021.526)	1.022.364	(256.654)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	63.689.936	(78.596.526)	86.972.364	(256.654)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(62.253.705)	74.575.000	(83.000.000)	-
23. İhracat (31.03.2012 itibarıyla)	40.166.902	16.077.424	4.554.423	92.500
24. İthalat (31.03.2012 itibarıyla)	64.747.117	12.001.742	17.618.631	687.919

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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.)

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

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 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	(8.939.360)	8.939.360
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(8.939.360)	8.939.360
Euro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	30.454.564	(30.454.564)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	30.454.564	(30.454.564)
İngiliz Sterlini’nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(40.231)	40.231
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(40.231)	40.231
Toplam (3+6+9+12)	21.474.973	(21.474.973)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2012		
	Vergi öncesi kar	Vergi öncesi kar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(14.010.617)	14.010.617
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(14.010.617)	14.010.617
Euro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	20.453.291	(20.453.291)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	20.453.291	(20.453.291)
İngiliz Sterlini’nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(73.680)	73.680
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(73.680)	73.680
Toplam (3+6+9)	6.368.994	(6.368.994)

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2013 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.)

21. Finansal araçlar

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

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

Aşağıdaki tablo, Şirket'in 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını göstermektedir:

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<u>31 Mart 2013</u>				
Türev finansal araçlar	-	1.524.121	-	1.524.121
Toplam	-	1.524.121	-	1.524.121
<u>Varlıklar</u>				
<u>31 Aralık 2012</u>				
Türev finansal araçlar	-	2.193.011	-	2.193.011
Toplam	-	2.193.011	-	2.193.011

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

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

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Mart 2013 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.)**

22. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonra mali tabloları etkileyen önemli bir husus bulunmamaktadır.

23. 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.