

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**1 Ocak - 31 Mart 2014 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 özkaynak değişim tablosu	5
Ara dönem özet nakit akım tablosu	6
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	7 - 37

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla****ara dönem bilanço**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		(İncelemeden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	60.938.912	8.884.174
Ticari alacaklar	7	310.637.230	399.220.867
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7,21	27.891.519	71.374.049
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	282.745.711	327.846.818
Diğer alacaklar		29.352	2.524
Stoklar	8	363.129.806	297.797.165
Türev finansal varlıklar	6	525.846	-
Peşin ödenmiş giderler	13	76.117.873	74.985.116
Diğer dönen varlıklar	13	9.516.845	17.053.925
Toplam dönen varlıklar		820.895.864	797.943.771
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	7	172.498.701	192.938.324
Diğer alacaklar		60.094	58.112
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	9	99.209.157	93.597.289
Finansal yatırımlar	4	239.280	239.280
Maddi duran varlıklar	10	117.662.278	120.842.623
Maddi olmayan duran varlıklar	11	128.247.632	126.292.737
Ertelenmiş vergi varlığı	19	45.286.720	43.338.020
Toplam duran varlıklar		563.203.862	577.306.385
Toplam varlıklar		1.384.099.726	1.375.250.156

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi**31 Mart 2014 tarihi itibariyle****ara dönem bilanço**

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		(İncelemeden geçmemiş)	Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli finansal borçlar	5	148.290.831	138.276.975
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	5	1.934.272	2.686.797
Türev finansal yükümlülükler	6	-	1.231.950
Ticari borçlar	7	171.126.601	102.434.509
- İlişkili taraflara ticari borçlar	7, 21	8.105.699	13.154.537
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	163.020.902	89.279.972
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	6.480.582	19.143.540
Diğer borçlar	13	10.785.050	10.819.100
Ertelenmiş gelirler	13	290.201.024	306.326.515
Devlet teşvik ve yardımları		1.100.718	1.467.624
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	3.055.359	7.043.047
Kısa vadeli karşılıklar	12	129.452.715	95.999.670
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	100.668.072	1.615.447
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		863.095.224	687.045.174
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	5	253.000.000	332.047.500
Devlet teşvik ve yardımları		7.055.794	7.055.794
Uzun vadeli karşılıklar	12	31.157.338	26.957.401
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	24.756.451	20.616.223
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	12	6.400.887	6.341.178
Ertelenmiş gelirler	13	48.874.707	48.874.707
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		340.087.839	414.935.402
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		38.958.147	29.078.147
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(5.050.059)	(3.551.453)
Geçmiş yıllar karları		61.119.856	74.438.113
Net dönem karı		9.145.689	96.561.743
Toplam özkaynaklar		180.916.663	273.269.580
Toplam yükümlülükler		1.384.099.726	1.375.250.156

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihi nde sona eren ara hesap dönemine ait
Kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (İncelemeden geçmemiş)	<i>Yeniden</i> <i>Sınıflanmış</i> Geçmiş Dönem (İncelemeden geçmemiş)
	Notlar	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Satış gelirleri	14	283.246.306	334.377.832
Satışların maliyeti (-)	14	(225.100.883)	(260.362.543)
Brüt kar		58.145.423	74.015.289
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(24.560.781)	(23.357.433)
Genel yönetim giderleri (-)		(10.184.745)	(10.751.902)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(7.709.378)	(5.895.852)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	40.410.739	24.921.525
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(34.324.665)	(20.885.054)
Esas faaliyet karı		21.776.593	38.046.572
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		35.304	92.339
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		21.811.897	38.138.911
Finansal gelirler	17	5.422.454	515.831
Finansal giderler (-)	18	(16.610.318)	(8.166.649)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		10.624.033	30.488.094
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
- Dönem vergi gideri (-)	19	(3.052.392)	(9.610.901)
- Ertelenmiş vergi gelir /gideri	19	1.574.048	5.244.912
Dönem karı		9.145.689	26.122.105
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar		(1.873.258)	(1.091.467)
Vergi etkisi		374.652	272.867
Diğer kapsamlı gelir / (gider) vergi sonrası		(1.498.606)	(818.600)
Toplam kapsamlı gelir		7.647.083	25.303.505
Hisse başına kazanç (kr)	20	0,038	0,109

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
öz kaynak değişim tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç ve kayıplar	Geçmiş yıllar karları	Dönem net karı	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2013	24.000.000	52.743.030	22.798.147	(2.526.430)	66.441.516	78.276.597	241.732.860
Geçmiş yıllar karlarına transfer	-	-	-	-	78.276.597	(78.276.597)	-
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	(3.345.030)	74.438.113	26.122.105	203.036.365
1 Ocak 2014	24.000.000	52.743.030	29.078.147	(3.551.453)	74.438.113	96.561.743	273.269.580
Geçmiş yıllar karlarına transfer	-	-	-	-	96.561.743	(96.561.743)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	9.880.000	-	(9.880.000)	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(100.000.000)	-	(100.000.000)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	9.145.689	9.145.689
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(1.498.606)	-	-	(1.498.606)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.498.606)	-	9.145.689	7.647.083
31 Mart 2014	24.000.000	52.743.030	38.958.147	(5.050.059)	61.119.856	9.145.689	180.916.663

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
nakit akım tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		(İncelemeden geçmemiş)	Yeniden Sınıflanmış (İncelemeden geçmemiş)
		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Notlar	31 Mart 2014	31 Mart 2013
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi öncesi kar		10.624.033	30.488.094
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	10,11	11.443.339	9.739.353
Kıdem tazminatı karşılık gideri		2.087.740	1.067.258
Garanti karşılık giderleri	12	6.297.781	5.437.385
Maddi duran varlık satış karları		(35.304)	(92.339)
Kredi faiz gideri	18	7.214.975	6.765.104
Kredilerden doğan gerçekleşmemiş kur farkı gideri		1.060.500	-
Mevduat faiz geliri	17	(439.828)	(42.687)
Şüpheli alacak karşılığı gideri	7,16	625.088	624.651
Vadeli döviz işlemleri, net		3.338	(8.826.271)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		38.881.662	45.160.548
Ticari alacaklar ve diğer alacaklar		108.369.362	(122.037.701)
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar		(5.611.868)	(1.200.013)
Stoklar		(65.332.641)	(30.601.585)
Diğer dönen varlıklar		50.046.220	(2.896.485)
Ticari borçlar		68.692.092	15.655.614
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		104.455.463	73.092.718
Gerçekleşmiş vadeli döviz işlemi kazançları, net		(1.761.134)	5.109.140
Ödenen vergiler		(50.681.977)	(9.576.794)
Ödenen garantiler	12	(6.206.203)	(5.224.046)
Ödenen kıdem tazminatları	12	(991.842)	(838.546)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/ elde edilen net nakit		239.859.134	(33.357.150)
Yatırım faaliyetleri			
Maddi duran varlık alımları	10	(1.182.952)	(1.968.390)
Maddi olmayan varlık alımları	11	(9.378.869)	(15.225.611)
Maddi varlık satışından elde edilen nakit		379.236	382.491
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(10.182.585)	(16.811.510)
Finansal faaliyetler			
Banka kredisi temini		176.557.936	116.244.895
Banka kredisi geri ödemeleri		(255.011.267)	(42.028.308)
Faiz ödemeleri		391.692	(3.373.354)
Elde edilen faiz		439.828	42.687
Temettü ödemeleri		(100.000.000)	(64.000.000)
Finansal faaliyetlerden elde edilen net nakit		(177.621.811)	6.885.920
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki (azalış) / artış		52.054.738	(43.282.740)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	3	8.884.174	47.906.245
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	3	60.938.912	4.623.505

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

Şirket, otomotiv ve savunma sanayi sektörlerinde faaliyet göstermekte olup üretiminin ağırlığını arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs, midibüs ve otobüs türü araçlar ile treyler,semi-treyler, hafif kamyon ve kamyonüstü uygulamaları oluşturmaktadır. Şirket'in personel sayısı 2.341 kişidir. (31 Aralık 2013 – 2.264).

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 2014 tarihi ve bu tarihte sona eren 3 aylık dönem itibarıyla özet finansal tablolar yayınlanmak üzere 25 Nisan 2014 tarihinde Şirketimizin Denetimden Sorumlu Komitesi'nin görüşü alınarak Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış, Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Ahmet Serdar Görgüç ve Mali Genel Müdür Yardımcısı Hüseyin Odabaş tarafından imzalanmıştır. Söz konusu finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından değiştirilebilir.

Şirket, faaliyetlerinin bir kısmını, Koç Holding A.Ş. ve ilişkili şirketleriyle yapmaktadır. Şirket'in hem müşterisi konumunda hem tedarikçisi konumunda ilişkili tarafları mevcuttur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1996 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.de ("BİST") (Eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB")) işlem görmektedir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST 'te işlem gören %27.02 oranında hissesi mevcuttur.

31 Mart 2014 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

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

Şirket'in 31 Mart 2014'de sona eren üç aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

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

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

İşlevsel ve sunum para birimi

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

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 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 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in bilançolarında ve kapsamlı gelir tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara döneme ait gelir tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- Esas faaliyetlerden diğer gelirler hesap grubu içerisindeki 92.339 TL tutarındaki sabit kıymet satış geliri yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisine,
- Finansal giderler ve finansal gelirler hesap gruplarında bulunan ticari alacak ve borçlara ilişkin sırasıyla 17.807.649TL tutarındaki kur farkı gideri ve 11.018.658 TL tutarındaki kur farkı geliri esas faaliyetlerden giderler ve esas faaliyetlerden gelirler içerisine,
- Finansal gelirler içerisinde yer alan 1.291.830 TL tutarındaki vade farkı geliri esas faaliyetlerden gelirler içerisine,
- Şirket'in alacak kur riskine karşı girmiş olduğu forward işlemlerinden kaynaklanan 2.444.714 TL tutarındaki kur farkı gideri ve 11.270.986 TL tutarındaki kur farkı gelirleri de ilgili alacakların kur farkı sınıflamalarına paralel olarak finansal gelir ve finansal giderlerden esas faaliyet gelir ve giderlerine sınıflanmıştır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

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

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

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

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS'ndaki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'de '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartların "Karar Gerekçeleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

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

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

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

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

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

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Aralık 2013 dönemi finansal tablolarında açıklanan muhasebe politikalarında Not 2.2'de belirtilenler dışında 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.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Bankalar		
- vadesiz mevduat	435.889	1.921.397
- vadeli mevduat	57.724.400	4.071.425
Alınan çekler ve senetler	2.738.819	2.862.136
Diğer	39.804	29.216
Toplam	60.938.912	8.884.174

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla toplam tutarı 57.724.400 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 12.649.400 TL ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup etkin faiz oranı yıllık %9.64 , ortalama vadesi 1 gündür. (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla toplam tutarı 4.071.425 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 1.321.425 TL ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup etkin faiz oranı yıllık %4.21, ortalama vadesi 2 gündür.)

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in 862 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.(31 Aralık 2013 – 862 TL).

4. Finansal yatırımlar

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

31 Mart 2014			
	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	TL
Kısa vadeli banka kredileri (*)			
TL krediler	3 Nisan 2014 - 9 Mart 2015	8,55-11,36	102.583.118
Euro krediler	9 Şubat 2015	2,04	45.707.713
Uzun vadeli kredilerin ana para taksitleri ve faiz tahakkukları (*)			
TL krediler	1 Nisan 2015 - 31 Mart 2017	8,36-13,45	1.934.272
Toplam			150.225.103

31 Mart 2014			
	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	TL
Uzun vadeli banka kredileri (*)(**)			
TL krediler	1 Nisan 2015 - 31 Mart 2017	8,36-13,45	253.000.000
Toplam			253.000.000

(*) Sabit faiz oranlı

(**) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 843 gündür.

31 Aralık 2013			
	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	TL
Kısa vadeli banka kredileri (*)			
TL krediler	2 Ocak 2014 - 25 Temmuz 2014	11,36	32.048.744
Euro krediler	2 Ocak 2014	2,59-2,64	106.228.231
Uzun vadeli kredilerin ana para taksitleri ve faiz tahakkukları (*)			
TL krediler	26 Ocak 2015 - 3 Haziran 2016	8,36-11,90	2.326.037
Euro krediler	9 Şubat 2015	2,04	360.760
Toplam			140.963.772

31 Aralık 2013			
	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	TL
Uzun vadeli banka kredileri (*)(**)			
TL krediler	26 Ocak 2015 - 3 Haziran 2016	8,36-11,90	288.000.000
Euro krediler	9 Şubat 2015	2,04	44.047.500
Toplam			332.047.500

(*) Sabit faiz oranlı

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur. (31 Aralık 2013 - Yoktur).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. Türev finansal araçlar

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

	Kontrat tutarı	Cari Dönem Kontrat vadeleri	Rayiç değerler Varlıklar
31 Mart 2014:			
Vadeli döviz işlemleri	180.432.000	3 Nisan 2014 - 8 Mayıs 2014	525.846
Kısa vadeli türev finansal araçlar	180.432.000		525.846
Toplam türev finansal araçlar	180.432.000		525.846

		Önceki Dönem Kontrat Vadeleri	Rayiç değerler Yükümlülükler
31 Aralık 2013:			
Vadeli döviz işlemleri	170.169.265	9 Ocak 2014 – 13 Şubat 2014	(1.231.950)
Kısa vadeli türev finansal araçlar	170.169.265		(1.231.950)
Toplam türev finansal araçlar	170.169.265		(1.231.950)

7. Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ticari alacaklar, net	177.411.138	247.876.807
Alacak senetleri, net	127.920.594	101.931.133
	305.331.732	349.807.940
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(22.586.021)	(21.961.122)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	282.745.711	327.846.818
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27.891.519	71.374.049
Kısa vadeli ticari alacaklar	310.637.230	399.220.867
Uzun vadeli ticari alacaklar, net	160.327.626	178.669.298
Uzun vadeli alacak senetleri, net	12.171.075	14.269.026
Uzun vadeli ticari alacaklar	172.498.701	192.938.324

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Şirket'in alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan ve senetli treyler satışlarından doğmaktadır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla şirket bayilerinden kaynaklanan alacaklardan, şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 87.763.785 TL (31 Aralık 2013 – 47.451.597 TL) tutarındaki alacak tutarı, toplam 120.778.500 TL (31 Aralık 2013 – 115.573.500 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 2014	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	391.949
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	391.949
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)	390.656

31 Aralık 2013	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	275.818
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	275.818
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)	275.818

(1) Treyler araçları üstündeki rehin teminatlarıdır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
1 Ocak	21.961.122	19.747.448
Yabancı para çevrim farkları	(189)	(290.206)
Yıl içerisindeki artış	625.088	624.651
Toplam	22.586.021	20.081.893

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ticari alacakların (senetler hariç) ortalama vadeleri 60 - 90 gün arasındadır (31 Aralık 2013 – 60 - 90 gün).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Ticari borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ticari borçlar, net	162.813.302	89.077.102
Borç senetleri, net	207.600	202.870
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	163.020.902	89.279.972
İlişkili taraflara ticari borçlar	8.105.699	13.154.537
Kısa vadeli ticari borçlar	171.126.601	102.434.509

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 45 - 60 gün arasındadır. (31 Aralık 2013 – 45 - 60 gün arasında).

8. Stoklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Hammadde	153.912.063	126.204.804
Yarı mamul	15.252.283	3.974.688
Mamul	61.420.317	42.478.530
Ticari mallar	49.369.106	43.191.637
Diğer stoklar	84.480.509	83.251.978
Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(1.304.472)	(1.304.472)
Toplam	363.129.806	297.797.165

(*) Stok değer düşüklüğünün 1.049.500 TL'lik kısmı mamuller (31 Aralık 2013 - 1.049.500). 254.972 TL'lik kısmı ise ticari mallara (31 Aralık 2013 - 254.972) 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 2014 tarihi itibarıyla 99.209.157 TL (31 Aralık 2013 – 93.597.289 TL) olmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve finansal tablolarda ertelenmiş gelirler içerisinde yer alan kısa vadeli avansların toplam tutarı 206.312.092 TL (31 Aralık 2013 – 232.113.373 TL)'dir. Ertelenmiş gelirler içerisinde kalan 49.155.961 TL'lik tutar diğer alınan sipariş avanslarından (31 Aralık 2013 – 36.402.368 TL) ve 34.732.971 TL ertelenen bakım onarım gelirlerinden (31 Aralık 2013 – 37.810.773 TL) oluşmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

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

	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 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 yılları için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Araştırma geliştirme giderleri	6.992.930	5.513.122
Yıllara sari işler maliyeti	1.849.672	1.759.458
Satılan malın maliyeti	1.351.982	1.249.119
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	463.933	426.783
Stoklar üzerindeki amortisman	175.847	306.582
Genel yönetim giderleri	351.810	288.532
Satış ve pazarlama giderleri	257.165	195.757
Toplam	11.443.339	9.739.353

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, hala kullanılmakta olan tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Makine, tesis ve cihazlar	66.487.226	65.632.260
Taşıt araçları	2.588.360	2.588.360
Döşeme ve demirbaşlar	12.146.408	12.135.350
Özel maliyetler	1.120.006	1.120.006
	82.342.000	81.475.976

11. Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

31 Mart 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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, hala kullanılmakta olan tamamıyla itfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.157.438	6.131.494
Geliştirme maliyetleri (itfa olmuş)	5.848.347	5.848.347
	12.005.785	11.979.841

12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları – kısa vadeli

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Diğer maliyet karşılığı(*)	104.094.015	76.011.181
Garanti giderleri karşılığı	18.946.849	18.914.980
İthal malzeme maliyet karşılığı	747.901	135.774
Personel prim karşılığı	1.755.000	-
Satış komisyonları karşılığı	3.331.112	735.433
Diğer karşılıklar	577.838	202.302
Toplam	129.452.715	95.999.670

(*) 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 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Borç karşılıkları – uzun vadeli

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Garanti giderleri karşılığı	6.400.887	6.341.178
Toplam	6.400.887	6.341.178

Garanti giderleri karşılığı

Garanti giderleri karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
1 Ocak	25.256.158	17.835.439
Yıl içerisindeki artış	6.297.781	5.437.385
Gerçekleşen ödemeler	(6.206.203)	(5.224.046)
31 Mart itibariyle	25.347.736	18.048.778

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	19.142.298	16.173.142
Kullanılmamış izin karşılığı	5.614.153	4.443.081
Toplam	24.756.451	20.616.223

Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2014 tarihi itibariyle 3.438 TL (31 Aralık 2013 – 3.254 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Net iskonto oranı (%)	4,78	4,78
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	1,49	2,66

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
1 Ocak	16.173.142	13.716.119
Faiz gideri	365.918	1.371.612
Cari yıl karşılığı	1.721.822	(304.357)
Aktüeryal kayıplar	1.873.258	1.091.467
Ödemeler	(991.842)	(838.546)
31 Mart itibarıyla	19.142.298	15.036.295

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Dönemler içindeki kullanılmayan izin günleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
1 Ocak	4.443.081	3.313.961
Yıl içerisindeki artış	1.171.072	709.092
	5.614.153	4.023.053

Taahhütler ve zorunluluklar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	734.055.905	796.640.829
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	734.055.905	796.640.829

TRİ 'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2014		31 Aralık 2013
	Orjinal para birimi	TL para birimi	Orjinal para birimi	TL para birimi
USD	238.539.730	522.354.300	274.909.369	586.739.066
EUR	38.742.457	116.506.318	40.592.173	119.198.916
SAR	22.000.000	12.845.800	22.000.000	12.519.320
TL	82.349.487	82.349.487	78.183.527	78.183.527
		734.055.905		796.640.829

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Verildiği yerlere göre TRI'lerin detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Verilen teminat mektupları		
Savunma Sanayi Müsteşarlığı	432.560.461	421.597.311
Diğer	301.495.444	375.043.518
	734.055.905	796.640.829

Teminat mektupları

a) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Banka teminat mektupları (*)	734.055.905	796.640.829
	734.055.905	796.640.829

(*) 432.560.461 TL tutarındaki teminatlar Altay Projesi kapsamında Savunma Sanayi Müsteşarlığı'na verilen teminatlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2013 – 421.597.311 TL)

b) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Banka teminat mektupları (**)	343.803.309	331.750.195
Teminat senetleri	37.986.369	37.121.748
Alınan ipotekler	842.000	842.000
Teminat çekleri	-	280.000
	382.631.678	369.993.943

(**) 150.227.485 TL tutarındaki teminat mektupları, Altay Projesi kapsamında, alt yüklenicilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2013 – 146.570.489 TL)

Koşullu varlıklar

Arge indirimi kapsamında, vergi indiriminden yararlanılamayan 2010 yılına ait tutar için açılan dava sonuçlanmış olup 2.923.627 TL'lik tutar Şirket'e iade edilmiştir. Aynı kapsamda 2011 yılı işlemleri için de dava açılmış olup dava temyiz aşamasındadır. 2011 yılı işlemlerine ait dava sonucuna göre iade edilmesi beklenen tutar 3.963.320 TL'dir. 2012 yılı için de dava açılmış olup etki etmesi beklenen tutar yaklaşık 12.517.001 TL'dir.

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

a) **Peşin ödenmiş giderler:**

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Verilen avanslar	71.885.017	70.119.606
Peşin ödenmiş giderler	4.232.856	4.865.509
Toplam	76.117.873	74.985.115

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

b) Diğer dönen varlıklar:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Katma değer vergisi alacakları	7.932.792	16.242.267
Diğer	1.584.053	811.658
Toplam	9.516.845	17.053.925

c) Ertelenmiş gelirler

Ertelenmiş gelirler- kısa vadeli	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	34.732.971	37.810.773
Alınan sipariş avansları	255.468.053	268.515.741
Toplam	290.201.024	306.326.514

Ertelenmiş gelirler- uzun vadeli	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	48.874.707	48.874.707
Toplam	48.874.707	48.874.707

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

d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Personele borçlar	2.123.843	10.450.853
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	3.449.398	3.393.459
Ödenecek vergi ve fonlar	907.341	5.299.228
Toplam	6.480.582	19.143.540

e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ortaklara borçlar	100.000.927	927
Ödenecek vergi ve fonlar	318.662	827.468
Tecil edilen özel tüketim vergisi	10.104	447.325
Diğer	338.379	339.727
Toplam	100.668.072	1.615.447

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. Satışlar ve satışların maliyeti

Net satışlar

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Yurtiçi satışlar	275.784.433	272.383.840
Yurtdışı satışlar	7.841.396	62.136.020
Brüt satışlar	283.625.829	334.519.860
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(379.523)	(142.028)
Net satışlar	283.246.306	334.377.832

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemler içinde Şirket'in yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Ticari araçlar	157.653.643	200.601.789
Savunma sanayi araçları	55.884.000	81.620.084
Diğer satışlar (*)	69.708.663	52.155.959
Net satışlar	283.246.306	334.377.832

(*) 45.168.750 TL'lik kısmı yıllara sari işlere ilişkin tahmini kazançlardan oluşmaktadır. (31 Mart 2013 – 26.661.000 TL)

Satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Satılan mamullerin maliyeti	215.646.145	248.526.663
Satılan ticari malların maliyeti	9.454.738	11.835.880
Satışların maliyeti	225.100.883	260.362.543

15. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri	31.831.861	11.018.658
Vadeli işlem geliri	1.705.413	11.270.986
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	5.031.070	1.291.830
Teşvik gelirleri	366.906	167.630
Diğer gelirler	1.475.489	1.172.421
Toplam	40.410.739	24.921.525

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. Esas faaliyetlerden diğer giderler

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	(31.892.358)	(17.807.649)
Vadeli işlem gideri	(1.708.751)	(2.444.714)
Şüpheli alacak karşılık gideri	(625.088)	(624.651)
Diğer giderler	(98.468)	(8.040)
Toplam	(34.324.665)	(20.885.054)

17. Finansal gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Mevduat faiz geliri	439.828	42.687
Mevduat kur farkı geliri	871.526	473.144
Kredi kur farkı geliri	4.111.100	-
Toplam	5.422.454	515.831

18. Finansal giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Kredi faiz gideri	(7.214.975)	(6.765.104)
Mevduat kur farkı gideri	(1.041.543)	(1.401.545)
Kredi kur farkı gideri	(8.353.800)	-
Toplam	(16.610.318)	(8.166.649)

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2013 - %20). Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve aynı ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 (2013 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergiler	43.641.898	43.641.898
(-) Peşin ödenen vergiler	(40.586.539)	(36.598.851)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	3.055.359	7.043.047

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Cari dönem kurumlar vergisi	(3.052.392)	(9.610.901)
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri		
-Dönem karına yansıtılan	1.574.048	5.244.912
-Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	374.652	272.867
Toplam vergi (gideri) / geliri	(1.103.692)	(4.093.122)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Maddi duran varlıklar	(11.729.498)	(12.975.519)	1.135.395	886.191
Maddi olmayan duran varlıklar	(19.421.703)	(20.553.326)	(3.884.341)	(4.110.665)
Ertelenmiş finansal giderler	(1.252.944)	(501.791)	(250.589)	(100.358)
Stoklar	1.285.299	1.373.503	257.060	274.701
Garanti giderleri karşılığı	25.347.736	25.256.158	5.069.547	5.051.232
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	19.142.298	16.173.142	3.828.460	3.234.628
Ertelenmiş finansal gelirler	17.381.851	18.051.122	3.476.370	3.610.224
Diğer karşılıklar	11.370.761	6.948.144	2.274.152	1.389.629
Ertelenmiş bakım onarım gelirleri	83.607.678	86.685.480	16.721.536	17.337.095
Projede tamamlanma yüzdesi metodu uygulamasından dolayı yapılan düzeltmeler	78.799.189	71.706.219	15.759.838	14.341.244
Diğer	4.496.460	7.120.490	899.292	1.424.099
Ertelenen vergi varlığı			45.286.720	43.338.020

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait ertelenen vergi yükümlülüğünün ve varlığının hareketi aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
1 Ocak	43.338.020	11.092.336
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri		
-Dönem karına yansıtılan	1.574.048	5.244.912
-Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	374.652	272.867
	45.286.720	16.610.115

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. Hisse başına kazanç

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

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

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

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Hissedarlara ait net kar (TL)	9.145.689	26.122.105
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Hisse başına kazanç (Kr)	0,038	0,109

21. İlişkili taraf açıklamaları

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

i) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	21.745.456	63.946.381
Otokar Europe SAS (3)	5.731.494	6.566.672
Ford Otosan A.Ş. (2)	413.595	32.773
Diğer (1)	974	828.223
Toplam	27.891.519	71.374.049

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

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Şirket hissedarı

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara borçlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	4.832.869	6.691.466
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	1.098.295	2.273.182
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	637.286	202.176
Eltek Elektrik Enerji İth.İhr.Top.Tic. A.Ş.(1)	433.033	372.365
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	280.115	271.553
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	237.791	280.439
Setur Servis Turistik A.Ş.(1)	184.476	732.046
Koç Holding A.Ş. (2)	180.943	74.846
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş.(1)	165.195	353.820
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	38.910	1.573.987
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	8.505	235.919
Koç Üniversitesi (1)	7.907	-
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	374	91.401
Diğer (1)	-	1.337
Toplam	8.105.699	13.154.537

ii) 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar ve ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar:

Ürün ve hizmet satışları	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Otokar Europe SAS (3)	2.622.062	606.054
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.(1)	1.865.970	1.585.514
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1) (*)	1.369.391	59.137.803
Aygaz A.Ş.(1)	2.132	52.426
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	551	-
Ford Otosan A.Ş.(2)	152	162
Arçelik A.Ş.(1)	-	122.850
Toplam	5.860.258	61.504.809

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

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Şirket hissedarı

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Sabit kıymet alımları	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	417.183	102.422
Otokoç Otomotiv Tic.ve San. A.Ş.(1)	65.563	59.779
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1)	9.383	44.740
Arçelik A.Ş. (1))	1.330	2.289
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	569	6.416
Toplam	494.028	215.646

Stok alımları	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	3.467.122	2.014.040
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.678.729	1.270.768
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	750.846	1.167.935
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş.(1)	498.773	304.255
Opet Petrolcülük A.Ş.(1)	466.908	365.305
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş.(1)	406.184	327.479
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	95.328	98.904
Arçelik A.Ş. (1)	2.466	4.019
Toplam	7.366.356	5.552.705

Hizmet alımları	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.288.901	3.770.249
Eltek Elektrik Enerji İth.İhr.Top.Tic. A.Ş.(1)	1.116.094	-
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	947.854	795.546
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	678.062	323.854
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.(1)	555.088	423.032
Koç Holding A.Ş. (2)	468.866	433.510
Otokar Europe SAS (3)	129.587	211.210
Koç Üniversitesi (1)	27.814	53.344
Vehbi Koç Vakfı Amerikan Hastanesi (1)	4.296	768
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	3.248	583
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1) (*)	2.022	50.809
Promena Elektronik Ticaret A.Ş.(1)	-	20.089
Toplam	5.221.832	6.082.994

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Şirket hissedarı

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Banka mevduat hesapları	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadesiz mevduatlar	250.468	1.680.822
- Vadeli mevduatlar	-	2.750.000
Toplam	250.468	4.430.822

Tahsildeki çek ve senetler	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	22.529.918	33.393.531
Toplam	22.529.918	33.393.531

Krediler	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	45.707.715	47.093.434
Toplam	45.707.715	47.093.434

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

Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı gelirleri	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1)	3.391.217	206.405
Otokar Europe SAS (3)	434.020	-
Diğer (1)	2.415	71
Toplam	3.827.652	206.476

Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1)	156.249	74.054
Diğer (1)	13.821	421
Toplam	170.070	74.475

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

Faiz gelirleri	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	216.917	6.055
Toplam	216.917	6.055

Faiz giderleri	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	236.959	227.453
Toplam	236.959	227.453

Kur farkı gelirleri	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	1.718.189	235.781
Toplam	1.718.189	235.781

Kur farkı giderleri	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	2.669.779	115.232
Toplam	2.669.779	115.232

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde, şirketin yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşan üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 907.286 TL'dir (31 Mart 2013 – 922.545 TL).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Şirket'in yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur 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 2014					
	TL karşılığı (işlevsel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini	
1. Ticari alacaklar	145.235.609	4.683.852	44.911.376	(21.622)	
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	87.609.474	33.628.993	4.640.875	3.485	
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	
3. Diğer	33.858	4.305	8.124	-	
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	232.878.941	38.317.150	49.560.375	(18.137)	
5. Ticari alacaklar	172.485.081	-	57.357.369	-	
6a. Parasal finansal varlıklar	99.209.157	45.305.122	-	-	
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	
7. Diğer	52.145	-	17.340	-	
8. Duran varlıklar (5+6+7)	271.746.383	45.305.122	57.374.709	-	
9. Toplam varlıklar (4+8)	504.625.324	83.622.272	106.935.084	(18.137)	
10. Ticari borçlar	(29.947.354)	(5.650.655)	(5.664.849)	(148.094)	
11. Finansal yükümlülükler	(45.707.713)	-	(15.199.426)	-	
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(382.718.945)	(155.834.377)	(13.791.177)	-	
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	3.077.802	-	1.023.478	-	
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(455.296.210)	(161.485.032)	(33.631.974)	(148.094)	
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(48.874.707)	-	(16.252.563)	-	
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(48.874.707)	-	(16.252.563)	-	
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(504.170.917)	(161.485.032)	(49.884.537)	(148.094)	
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	525.846	82.636.700	(60.000.000)	-	
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	180.957.846	82.636.700	-	-	
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(180.432.000)	-	(60.000.000)	-	
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	980.253	4.773.940	(2.949.453)	(166.231)	
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	46.165.309	(77.867.065)	72.254.168	(166.231)	
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	525.846	82.636.700	(60.000.000)	-	
23. İhracat (31 Mart 2014 itibarıyla)	7.841.397	145.786	2.620.391	9.512	
24. İthalat (31 Mart 2014 itibarıyla)	107.299.476	23.833.479	17.534.563	346.311	

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Döviz pozisyonu tablosu				
31 Aralık 2013				
	TL karşılığı (işlevsel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	242.862.263	15.865.101	70.938.481	196.654
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	76.038.246	31.703.749	2.844.479	5.731
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	318.900.509	47.568.850	73.782.960	202.385
5. Ticari alacaklar	192.938.324	-	65.703.499	-
6a. Parasal finansal varlıklar	93.597.289	43.853.858	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	286.535.613	43.853.858	65.703.499	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	605.436.122	91.422.708	139.486.459	202.385
10. Ticari borçlar	(27.457.608)	(8.662.260)	(2.582.391)	(394.873)
11. Finansal yükümlülükler	(106.228.231)	-	(36.175.117)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(341.994.936)	(159.450.691)	(571.880)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(36.517.338)	-	(12.435.668)	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(512.198.113)	(168.112.951)	(51.765.056)	(394.873)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(44.408.262)	-	(15.122.854)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(48.874.707)	-	(16.643.864)	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(93.282.969)	-	(31.766.718)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(605.481.082)	(168.112.951)	(83.531.774)	(394.873)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(1.231.950)	79.222.719	(58.000.000)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	169.085.050	79.222.719	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(170.317.000)	-	(58.000.000)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(1.276.910)	2.532.476	(2.045.315)	(192.488)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	85.347.085	(76.690.243)	85.034.217	(192.488)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(1.231.950)	79.222.719	(58.000.000)	-
23. İhracat (31 Mart 2013 itibarıyla)	62.136.020	27.196.740	5.589.791	371.124
24. İthalat (31 Mart 2013 itibarıyla)	111.260.134	24.163.795	27.678.468	1.080.472

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 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			
31 Mart 2014			
		Kar/zarar	Kar/zarar
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>			
1-	ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.045.398	(1.045.398)
2-	ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-	ABD Doları net etki (1+2)	1.045.398	(1.045.398)
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>			
4-	Euro net varlık/yükümlülüğü	(886.959)	886.959
5-	Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-	Euro net etki (4+5)	(886.959)	886.959
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>			
7-	İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(60.413)	60.413
8-	İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-	İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(60.413)	60.413
Toplam (3+6+9)		98.026	(98.026)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu			
31 Aralık 2013			
		Vergi öncesi kar	Vergi öncesi kar
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>			
1-	ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	540.506	(540.506)
2-	ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-	ABD Doları net etki (1+2)	540.506	(540.506)
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>			
4-	Euro net varlık/yükümlülüğü	(600.607)	600.607
5-	Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-	Euro net etki (4+5)	(600.607)	600.607
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>			
7-	İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(67.590)	67.590
8-	İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-	İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(67.590)	67.590
Toplam (3+6+9)		(127.691)	127.691

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23. Finansal araçlar

Aktif piyasalarda ticareti yapılmayan finansal araçların gerçeğe uygun değeri, değerleme 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını / yükümlülüklerini göstermektedir:

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<u>31 Mart 2014</u>				
Türev finansal araçlar	-	525.846	-	525.846
Toplam	-	525.846	-	525.846
<u>Yükümlülükler</u>				
<u>31 Aralık 2013</u>				
Türev finansal araçlar	-	1.231.950	-	1.231.950
Toplam	-	1.231.950	-	1.231.950

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

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

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

24. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Dipnot 13'te Ortaklara borçlar kaleminde yer alan (100.000.000 TL) 2013 yılına ait temettü tutarının dağıtımı 4 Nisan 2014 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir.

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

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