

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Eylül 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 finansal durum tablosu	2 - 3
Ara dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	4
Ara dönem özet özkaynak değişim tablosu	5
Ara dönem özet nakit akış tablosu	6
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	7 - 41

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla

ara dönem özet finansal durum tablosu

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		(İncelemeden Geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	28.354.149	8.884.174
Ticari alacaklar	7	278.279.936	399.220.867
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7,21	80.964.834	71.374.049
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	197.315.102	327.846.818
Diğer alacaklar		48.930	2.524
Stoklar	8	321.209.045	297.797.165
Türev finansal araçlar	6	223.691	-
Peşin ödenmiş giderler	13	77.058.719	74.985.116
Diğer dönen varlıklar	13	13.782.367	17.053.925
Toplam dönen varlıklar		718.956.837	797.943.771
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	7	160.173.614	192.938.324
Diğer alacaklar		57.485	58.112
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	9	118.555.939	93.597.289
Finansal yatırımlar	4	239.280	239.280
Maddi duran varlıklar	10	113.140.494	120.842.623
Maddi olmayan duran varlıklar	11	135.873.710	126.292.737
Ertelenmiş vergi varlığı	19	43.240.526	43.338.020
Toplam duran varlıklar		571.281.048	577.306.385
Toplam varlıklar		1.290.237.885	1.375.250.156

Sayfa 7 ile 41 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla
ara dönem özet finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		(İncelemeden Geçmemiş)	Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli finansal borçlar	5	37.442.510	138.276.975
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	5	136.234.357	2.686.797
Türev finansal araçlar	6	-	1.231.950
Ticari borçlar	7	76.994.022	102.434.509
- İlişkili taraflara ticari borçlar	7, 21	6.149.907	13.154.537
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	70.844.115	89.279.972
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	7.571.679	19.143.540
Diğer borçlar		10.785.050	10.819.100
Ertelenmiş gelirler	13	198.759.858	288.689.497
Devlet teşvik ve yardımları		1.811.414	1.467.624
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	-	7.043.047
Kısa vadeli karşılıklar	12	164.590.941	95.999.670
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	794.902	1.615.447
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		634.984.733	669.408.156
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	5	350.001.633	332.047.500
Devlet teşvik ve yardımları		6.563.874	7.055.794
Uzun vadeli karşılıklar	12	28.519.698	26.957.401
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	23.479.083	20.616.223
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	12	5.040.615	6.341.178
Ertelenmiş gelirler	13	50.592.272	66.511.725
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		435.677.477	432.572.420
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		(5.017.214)	(3.551.453)
Geçmiş yıllar karları		61.119.856	74.438.113
Net dönem karı		47.771.856	96.561.743
Toplam özkaynaklar		219.575.675	273.269.580
Toplam yükümlülükler		1.290.237.885	1.375.250.156

Sayfa 7 ile 41 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	Notlar	Cari dönem (İncelemeden Geçmemiş)		Geçmiş dönem (İncelemeden Geçmemiş)	
		1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013
Satış gelirleri	14	875.088.533	233.658.229	1.007.821.301	298.766.412
Satışların maliyeti (-)	14	(663.351.784)	(181.523.323)	(783.132.072)	(232.013.423)
Brüt kar		211.736.749	52.134.906	224.689.229	66.752.989
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(88.063.058)	(31.832.844)	(81.508.302)	(29.820.427)
Genel yönetim giderleri (-)		(29.073.461)	(7.250.824)	(30.068.847)	(7.771.908)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(22.016.010)	(6.811.327)	(18.246.260)	(6.680.288)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	57.197.800	2.648.499	76.019.559	18.068.969
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(42.263.907)	2.337.795	(66.562.578)	(14.649.993)
Esas faaliyet karı		87.518.113	11.226.205	104.322.801	25.899.342
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		16.580	(15.614)	268.535	53.670
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	-	-	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		87.534.693	11.210.591	104.591.336	25.953.012
Finansal gelirler	17	11.910.830	3.569.066	2.269.771	634.763
Finansal giderler (-)	18	(45.360.477)	(15.734.527)	(32.836.039)	(13.586.575)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		54.085.046	(954.870)	74.025.068	13.001.200
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri					
- Dönem vergi gideri (-) / geliri	19	(5.849.256)	2.073.027	(38.471.090)	(9.194.996)
- Ertelenmiş vergi gideri (-) / geliri	19	(463.934)	205.217	31.786.205	8.651.304
Dönem karı		47.771.856	1.323.374	67.340.183	12.457.508
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(1.832.201)	18.655	(1.480.061)	(18.643)
Vergi etkisi		366.440	(3.731)	296.012	3.728
Diğer kapsamlı gelir / (gider) vergi sonrası		(1.465.761)	14.924	(1.184.049)	(14.915)
Toplam kapsamlı gelir:		46.306.095	1.338.298	66.156.134	12.442.593
Hisse başına kazanç (kr)	20	0,199	0,006	0,281	0,052

Sayfa 7 ile 41 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet özkaynak 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	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Geçmiş yıllar karları	Dönem net karı	Toplam özkaynaklar
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	-	-	-	-	-	67.340.183	67.340.183
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(1.184.049)	-	-	(1.184.049)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.184.049)	-	67.340.183	66.156.134
30 Eylül 2013	24.000.000	52.743.030	29.078.147	(3.710.479)	74.438.113	67.340.183	243.888.994
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	-	-	-	-	-	47.771.856	47.771.856
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(1.465.761)	-	-	(1.465.761)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.465.761)	-	47.771.856	46.306.095
30 Eylül 2014	24.000.000	52.743.030	38.958.147	(5.017.214)	61.119.856	47.771.856	219.575.675

Sayfa 7 ile 41 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		Incelemeden geçmemiş	Incelemeden geçmemiş
		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Notlar	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi öncesi kar		54.085.046	74.025.068
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	10,11	34.414.916	30.623.153
Kıdem tazminatı karşılık gideri		3.019.665	3.450.084
Stok değer düşüş karşılığı		395.890	(80.472)
Garanti karşılık giderleri	12	19.292.011	21.242.224
Maddi duran varlık satış karları		(16.580)	(268.535)
Kredi faiz gideri	18	30.802.209	24.523.627
Kredilerden doğan gerçekleşmemiş kur farkı geliri		(375.200)	2.860.000
Mevduat faiz geliri	17	(744.216)	(311.794)
Şüpheli alacak karşılığı gideri	7	119.341	3.162.620
Vadeli döviz işlemleri, net		(7.246.532)	16.895.393
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		133.746.550	176.121.368
Ticari alacaklar ve diğer alacaklar		153.540.521	(237.398.905)
Devam eden yıllara sarı işlerden alacaklar		(24.958.650)	(20.959.300)
Stoklar		(23.807.770)	(70.867.410)
Diğer dönen varlıklar		1.197.955	65.420.713
Ticari borçlar		(25.440.487)	22.396.112
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		(45.799.983)	91.521.401
Gerçekleşmiş vadeli döviz işlemi kazançları, net		5.790.891	(16.275.586)
Ödenen vergiler		(12.892.303)	(28.494.613)
Ödenen garantiler	12	(23.891.970)	(15.686.760)
Ödenen kıdem tazminatları	12	(2.722.033)	(1.888.990)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		134.762.721	(36.111.970)
Yatırım faaliyetleri			
Maddi duran varlık alımları	10	(5.237.205)	(8.945.726)
Maddi olmayan varlık alımları	11	(31.487.174)	(37.687.819)
Maddi varlık satışından elde edilen nakit		447.199	1.139.353
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(36.277.180)	(45.494.192)
Finansal faaliyetler			
Banka kredisi temini		345.677.465	306.395.256
Banka kredisi geri ödemeleri		(301.193.474)	(186.193.000)
Faiz ödemeleri		(24.243.773)	(18.010.776)
Elde edilen faiz		744.216	311.794
Temettü ödemeleri		(100.000.000)	(64.000.000)
Finansal faaliyetlerden elde edilen/ (kullanılan) net nakit		(79.015.566)	38.503.274
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki (azalış) / artış		19.469.975	(43.102.888)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	3	8.884.174	47.906.245
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	3	28.354.149	4.803.357

Sayfa 7 ile 41 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
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 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 2.115 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).

30 Eylül 2014 tarihi ve bu tarihte sona eren 9 aylık dönem itibariyle özet finansal tablolar yayınlanmak üzere 24 Ekim 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. 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle, Şirket'in BİST'te işlem gören %26,97 oranında hissesi mevcuttur.

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle 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

**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
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

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 30 Eylül 2014'de sona eren dokuz 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. Söz konusu düzeltmeler genel olarak ertelenmiş vergiler, kıdem tazminatı, maddi varlık amortismanlarının ekonomik ömürlerine ve kıst esasına göre ayrılması, karşılıkların muhasebeleşmesi, tank projesi için inşaat muhasebesinin uygulanması ve ticari alacak ve borçların reeskonta tabi tutulmasından oluşmaktadır.

Finansal tablolar gerçeğe uygun değerleri ile taşınan türev finansal varlıklar ve yükümlülükler dışında tarihsel maliyet esasına göre 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, 30 Eylül 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

Şirket cari yıl ile uyumlu olması amacıyla 31 Aralık 2013 tarihli bilançoda 17.637.018 TL tutarındaki ertelenmiş bakım onarım gelirini kısa vadeli ertelenmiş gelirlerden uzun vadeli ertelenmiş gelirlere sınıflandırmıştır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet 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

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet 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. 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. 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. 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)

Standarta 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. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet 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. 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 özet 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 değişiklikle 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

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

TMS 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.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlanmıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 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.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 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.

TFRS 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.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 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.

TMS 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.

Yıllık iyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülöklere değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 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.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

UMSK, Mayıs 2014'de faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için UFRS 11'i değiştirmiştir. Bu değişiklik, UFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu UFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, UFRS 3 ve diğer UFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, UFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer UFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

UMSK, Haziran 2014’de “taşıyıcı bitkiler”in “UMS 16 - Maddi duran varlıklar” standardı kapsamında muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yayınlamıştır. Yayımlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin UMS 41 yerine UMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise UMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi – UMS 27’de Değişiklik

Ağustos 2014’te UMSK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için UMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- UFRS 9 (veya UMS 39)’a göre
- veya
- özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir.

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

UMSK, Eylül 2014'te UFRS'lerdeki yıllık iyileştirmelerini, "UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin UFRS 7'ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanması

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

UMSK, Eylül 2014'te, UFRS 10 ve UMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için UFRS 10 ve UMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, UFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu 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:

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- a) TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" kapsamında projenin toplam maliyetlerinin ve proje karlılıklarının belirlenmesinde tahminler kullanılmıştır.
- b) Ertelenmiş vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti haline kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dönemi için Şirket, öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir karının olduğuna dair göstergeleri yeterli bulduğundan ertelenmiş vergi aktifini kayıtlara almıştır.
- 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 var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında 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.
- g) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket'in hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi, en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- h) Şirket yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Ara dönem finansal tabloların düzenlenmesinde, en son yıllık finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları ve hesaplama yöntemleri kullanılmıştır. 31 Aralık 2013 dönemi finansal tablolarında açıklanan muhasebe politikalarında Not 2.2'de belirtilenler dışında önemli bir değişiklik olmamıştır. Dolayısıyla bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Bankalar		
- vadesiz mevduat	264.361	1.921.397
- vadeli mevduat	26.876.120	4.071.425
Alınan çekler ve senetler	1.171.648	2.862.136
Diğer	42.020	29.216
Toplam	28.354.149	8.884.174

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla toplam tutarı 26.876.120 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 5.376.120 TL ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup faiz oranı yıllık ortalama %1,14 , vadesi 1 gündür , kalan 21.500.000 TL'lik tutarın faiz oranı yıllık % 10,50 ve 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 faiz oranı yıllık % 0,5 , ortalama vadesi 2 gündür, kalan 2.750.000 TL'lik tutarın faiz oranı yıllık % 6 ve ortalama vadesi 2 gündür.)

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

30 Eylül 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

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet 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

			30 Eylül 2014
	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	TL
Kısa vadeli banka kredileri (*)			
TL krediler (**)	3 Ekim 2014	-	2.681.264
Euro krediler	1 Ekim 2014	2,88	34.761.246
Toplam			37.442.510

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

TL krediler	3 Mart 2015 – 14 Nisan 2017	8,54-13,87	91.833.097
Euro krediler	9 Şubat 2015	2,04	44.401.260
Toplam			136.234.357

			30 Eylül 2014
	Vade aralığı	Faiz oranı (%)	TL
Uzun vadeli banka kredileri (*)(**)			
TL krediler	11 Mart 2016 – 14 Nisan 2017	7,97-13,87	306.273.679
Euro krediler	29 Haziran 2016	3,66	43.727.954
Toplam			350.001.633

(*) Sabit faiz oranlı

(**) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 712 gündür.

(***) Kurum ödemeleri için kullanılan faizsiz kredilerdir.

			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
Toplam			138.276.975

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			2.686.797

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet 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 (devamı)

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.

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

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
30 Eylül 2014:			
Vadeli döviz işlemleri	125.775.900	16 Ekim 2014 - 6 Kasım 2014	223.691
Kısa vadeli türev finansal araçlar	125.775.900		223.691
Toplam türev finansal araçlar	125.775.900		223.691

	Kontrat tutarı	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)

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

7. Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ticari alacaklar, net	99.946.850	247.876.807
Alacak senetleri, net	119.448.526	101.931.133
	219.395.376	349.807.940
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(22.080.274)	(21.961.122)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	197.315.102	327.846.818
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	80.964.834	71.374.049
Kısa vadeli ticari alacaklar	278.279.936	399.220.867
Uzun vadeli ticari alacaklar, net	142.091.561	178.669.298
Uzun vadeli alacak senetleri, net	18.082.053	14.269.026
Uzun vadeli ticari alacaklar	160.173.614	192.938.324

Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla gayri kabili rücu faktoring kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu 38.572.675 TL'yi (31 Aralık 2013- Yoktur) ticari alacaklardan düşmüştür.

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Şirket'in alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan ve senetli treyler satışlarından doğmaktadır. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla şirket bayilerinden kaynaklanan alacaklardan, şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 68.838.606 TL (31 Aralık 2013 – 47.451.597 TL) tutarındaki alacak tutarı, toplam 126.068.500 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:

30 Eylül 2014	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	122.935
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	356.104
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	53.964
Toplam	533.003
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)	531.710

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

7. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

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 30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
1 Ocak	21.961.122	19.747.449
Yabancı para çevrim farkları	(189)	-
Yıl içerisindeki artış	119.341	3.162.620
Toplam	22.080.274	22.910.069

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

Ticari borçlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ticari borçlar, net	70.625.715	89.077.102
Borç senetleri, net	218.400	202.870
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	70.844.115	89.279.972
İlişkili taraflara ticari borçlar	6.149.907	13.154.537
Kısa vadeli ticari borçlar	76.994.022	102.434.509

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

8. Stoklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Hammadde	104.756.996	126.204.804
Yarı mamul	36.409.777	3.974.688
Mamul	59.964.598	42.478.530
Ticari mallar	51.242.740	43.191.637
Diğer stoklar	70.535.296	83.251.978
Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(1.700.362)	(1.304.472)
Toplam	321.209.045	297.797.165

(*) Stok değer düşüklüğünün 1.329.499 TL'lik kısmı mamuller (31 Aralık 2013 - 1.049.500). 370.863 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 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 118.555.939 TL (31 Aralık 2013 – 93.597.289 TL) olmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve finansal tablolarda ertelenmiş gelirler içerisinde yer alan kısa vadeli avansların toplam tutarı 139.460.166 TL (31 Aralık 2013 – 232.113.373 TL)'dir. Ertelenmiş gelirler içerisinde kalan 39.435.774 TL'lik tutar diğer alınan sipariş avanslarından (31 Aralık 2013 – 36.402.368 TL) ve 19.863.918 TL ertelenen bakım onarım gelirlerinden (31 Aralık 2013 – 20.173.756 TL) oluşmaktadır.

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

10. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2014
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	37.456.746	-	-	-	37.456.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.309.351	20.475	-	263.225	11.593.051
Binalar	60.170.668	-	-	-	60.170.668
Makine, tesis ve cihazlar	111.943.555	1.199.894	(406.993)	162.013	112.898.469
Taşıt araçları	7.957.194	1.161.792	(448.192)	-	8.670.794
Döşeme ve demirbaşlar	31.761.624	1.523.022	(115.418)	168.633	33.337.861
Özel maliyetler	2.734.585	13.500	-	79.599	2.827.684
Yapılmakta olan yatırımlar	1.778.321	1.318.522	-	(950.847)	2.145.996
	265.112.044	5.237.205	(970.603)	(277.377)	269.101.269
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.654.789	1.140.583	-	-	5.795.372
Binalar	29.073.222	2.113.507	-	-	31.186.729
Makine, tesis ve cihazlar	86.240.277	5.871.844	(359.772)	-	91.752.349
Taşıt araçları	4.071.036	549.610	(86.379)	-	4.534.267
Döşeme ve demirbaşlar	18.760.344	2.284.868	(93.833)	-	20.951.379
Özel maliyetler	1.469.753	270.926	-	-	1.740.679
	144.269.421	12.231.338	(539.984)	-	155.960.775
Net defter değeri	120.842.623				113.140.494

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2013
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	37.456.746	-	-	-	37.456.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10.068.228	91.020	-	91.020	10.250.268
Binalar	59.598.896	-	-	-	59.598.896
Makine, tesis ve cihazlar	108.789.029	1.769.325	(437.234)	339.181	110.460.301
Taşıt araçları	8.703.831	1.087.219	(1.088.654)	-	8.702.396
Döşeme ve demirbaşlar	27.791.048	2.598.121	(188.208)	213.136	30.414.097
Özel maliyetler	1.737.346	33.254	-	-	1.770.600
Yapılmakta olan yatırımlar	867.007	3.366.787	-	(643.337)	3.590.457
	255.012.131	8.945.726	(1.714.096)	-	262.243.761
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.169.967	1.106.835	-	-	4.276.802
Binalar	26.329.510	2.051.942	-	-	28.381.452
Makine, tesis ve cihazlar	78.767.835	5.904.658	(407.543)	-	84.264.950
Taşıt araçları	3.798.622	538.582	(259.851)	-	4.077.353
Döşeme ve demirbaşlar	16.542.448	1.787.805	(175.885)	-	18.154.368
Özel maliyetler	1.291.595	118.640	-	-	1.410.235
	129.899.977	11.508.462	(843.279)	-	140.565.160
Net defter değeri	125.112.154				121.678.601

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

10. Maddi duran varlıklar (devamı)

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 yılları için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Araştırma geliştirme giderleri	20.819.861	17.124.888
Yıllara sari işler maliyeti	5.694.199	5.179.546
Satılan malın maliyeti	3.713.299	4.059.575
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	1.417.620	2.242.879
Stoklar üzerindeki amortisman	860.075	591.144
Genel yönetim giderleri	1.090.604	872.814
Satış ve pazarlama giderleri	819.258	552.307
Toplam	34.414.916	30.623.153

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Makine, tesis ve cihazlar	68.524.341	65.632.260
Taşıt araçları	2.588.360	2.588.360
Döşeme ve demirbaşlar	12.295.062	12.135.350
Özel maliyetler	1.120.006	1.120.006
	84.527.769	81.475.976

11. Maddi olmayan duran varlıklar

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

	1 Ocak 2014	İlaveler	Transferler	30 Eylül 2014
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12.289.381	605.052	277.377	13.171.810
Geliştirme maliyetleri	147.369.338	-	4.143.717	151.513.055
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	35.639.826	30.882.122	(4.143.717)	62.378.231
	195.298.545	31.487.174	277.377	227.063.096
Birikmiş itfa payları:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8.371.380	1.363.716	-	9.735.096
Geliştirme maliyetleri	60.634.428	20.819.862	-	81.454.290
	69.005.808	22.183.578	-	91.189.386
Net defter değeri	126.292.737			135.873.710

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

11. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

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

	1 Ocak 2013	İlaveler	Transferler	30 Eylül 2013
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10.181.064	197.332	-	10.378.396
Geliştirme maliyetleri	114.200.265	-	11.469.506	125.669.771
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	19.674.691	37.490.487	(11.469.506)	45.695.672
	144.056.020	37.687.819	-	181.743.839
Birikmiş itfa payları:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.882.799	1.038.529		7.921.328
Geliştirme maliyetleri	37.131.351	18.076.162		55.207.513
	44.014.150	19.114.691		63.128.841
Net defter değeri	100.041.870			118.614.998

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.517.661	6.131.494
Geliştirme maliyetleri (itfa olmuş)	18.494.386	5.848.347
	25.012.047	11.979.841

12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları – kısa vadeli

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Diğer maliyet karşılığı(*)	133.001.526	76.011.181
Garanti giderleri karşılığı	15.615.584	18.914.980
Satış komisyonları karşılığı	7.057.211	735.433
Personel prim karşılığı	7.130.000	-
İthal malzeme maliyet karşılığı	458.782	135.774
Diğer karşılıklar	1.327.838	202.302
Toplam	164.590.941	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

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Garanti giderleri karşılığı	5.040.615	6.341.178
Toplam	5.040.615	6.341.178

Garanti giderleri karşılığı

Garanti giderleri karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
1 Ocak	25.256.158	17.835.439
Yıl içerisindeki artış	19.292.011	21.242.224
Gerçekleşen ödemeler	(23.891.970)	(15.686.760)
Toplam	20.656.199	23.390.903

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	18.302.975	16.173.142
Kullanılmamış izin karşılığı	5.176.108	4.443.081
Toplam	23.479.083	20.616.223

Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 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:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Net iskonto oranı (%)	4,78	4,78
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	2,39	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

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet 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:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
1 Ocak	16.173.142	13.716.119
Faiz gideri	1.097.752	685.806
Cari yıl karşılığı	1.921.913	2.764.279
Aktüeryal kayıplar	1.832.201	1.480.061
Ödemeler	(2.722.033)	(1.888.990)
Toplam	18.302.975	16.757.275

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Dönemler içindeki kullanılmayan izin günleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
1 Ocak	4.443.081	3.313.961
Yıl içerisindeki artış	733.027	1.146.715
Toplam	5.176.108	4.460.676

Taahhütler ve zorunluluklar

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	736.387.769	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	736.387.769	796.640.829

TRİ'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2014		31 Aralık 2013
	Orjinal para birimi	TL para birimi	Orjinal para birimi	TL para birimi
USD	233.966.384	533.185.994	274.909.369	586.739.066
EUR	39.137.103	113.161.019	40.592.173	119.198.916
SAR	-	-	22.000.000	12.519.320
TL	90.040.756	90.040.756	78.183.527	78.183.527
		736.387.769		796.640.829

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Verildiği yerlere göre TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Verilen teminat mektupları		
Savunma Sanayi Müsteşarlığı	450.160.761	421.597.311
Diğer	286.227.008	375.043.518
	736.387.769	796.640.829

Teminat mektupları

a) 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Banka teminat mektupları (*)	736.387.769	796.640.829
	736.387.769	796.640.829

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

b) 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Banka teminat mektupları (**)	350.181.989	331.750.195
Teminat senetleri	29.783.743	37.121.748
Alınan ipotekler	842.000	842.000
Teminat çekleri	6.548.000	280.000
	387.355.732	369.993.943

(**) 155.291.815 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 6.821.730 TL'dir. 2013 yılı için açılan Ar-Ge indirimi davasında dava konusu tutar ise 20.922.191 TL dir.

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

a) Peşin ödenmiş giderler:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Verilen avanslar	74.769.853	70.119.606
Peşin ödenmiş giderler	2.288.866	4.865.510
Toplam	77.058.719	74.985.116

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet 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:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Katma değer vergisi alacakları	12.455.150	16.242.267
Diğer	1.327.217	811.658
Toplam	13.782.367	17.053.925

c) Ertelenmiş gelirler

Ertelenmiş gelirler- kısa vadeli	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	19.863.918	20.173.756
Alınan sipariş avansları	178.895.940	268.515.741
Toplam	198.759.858	288.689.497

Ertelenmiş gelirler- uzun vadeli	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	50.592.272	66.511.725
Toplam	50.592.272	66.511.725

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

d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Personele borçlar	2.558.139	10.450.853
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	3.491.453	3.393.459
Ödenecek vergi ve fonlar	1.522.087	5.299.228
Toplam	7.571.679	19.143.540

e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi ve fonlar	314.876	827.468
Tecil edilen özel tüketim vergisi	128.114	447.325
Diğer	351.912	340.654
Toplam	794.902	1.615.447

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

14. Satışlar ve satışların maliyeti

Net satışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Yurtiçi satışlar	734.831.429	184.122.930	861.189.523	249.707.868
Yurtdışı satışlar	141.702.988	49.942.701	147.016.766	49.201.240
Brüt satışlar	876.534.417	234.065.631	1.008.206.289	298.909.108
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(1.445.884)	(407.402)	(384.988)	(142.696)
Net satışlar	875.088.533	233.658.229	1.007.821.301	298.766.412

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Ticari araçlar	429.280.853	109.751.411	612.909.129	180.268.840
Savunma sanayi araçları	236.368.475	49.782.144	212.827.514	50.567.169
Diğer satışlar (*)	209.439.205	74.124.674	182.084.658	67.930.403
	875.088.533	233.658.229	1.007.821.301	298.766.412

(*) 133.150.207 TL'lik kısmı yıllara sari işlere ilişkin tahmini kazançlardan oluşmaktadır. (30 Eylül 2013 – 106.127.241 TL)

Satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Satılan mamullerin maliyeti	626.887.372	167.400.431	745.635.110	216.619.600
Satılan ticari malların maliyeti	36.464.412	14.122.892	37.496.962	15.393.823
Satışların maliyeti	663.351.784	181.523.323	783.132.072	232.013.423

15. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri	26.188.087	(11.355.473)	54.554.475	15.034.398
Vadeli işlem geliri	11.391.972	7.483.786	11.208.077	(52.997)
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	13.517.861	4.164.080	6.729.128	2.328.866
Teşvik gelirleri	1.183.860	394.620	658.460	219.486
Diğer gelirler	4.916.020	1.961.486	2.869.419	539.216
Toplam	57.197.800	2.648.499	76.019.559	18.068.969

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

16. Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	(37.706.308)	3.178.326	(35.216.366)	(504.857)
Vadeli işlem gideri	(4.145.440)	(605.557)	(28.103.470)	(12.025.852)
Şüpheli alacak karşılık gideri	(119.341)	(138.975)	(3.162.620)	(2.068.578)
Diğer	(292.818)	(95.999)	(80.122)	(50.706)
Toplam	(42.263.907)	2.337.795	(66.562.578)	(14.649.993)

17. Finansal gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Banka mevduatı faiz geliri	744.216	188.619	311.794	205.975
Banka mevduatı kur farkı geliri	2.129.514	873.447	1.900.477	371.288
Banka kredileri kur farkı geliri	9.037.100	2.507.000	57.500	57.500
Toplam	11.910.830	3.569.066	2.269.771	634.763

18. Finansal giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Banka kredileri faiz gideri	(30.802.209)	(12.238.284)	(24.523.627)	(8.914.680)
Banka mevduatı kur farkı gideri	(2.261.468)	(584.543)	(5.394.912)	(1.754.395)
Banka kredileri kur farkı gideri	(12.296.800)	(2.911.700)	(2.917.500)	(2.917.500)
Toplam	(45.360.477)	(15.734.527)	(32.836.039)	(13.586.575)

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.

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergiler	5.849.256	43.641.898
(-) Peşin ödenen vergiler	(5.849.256)	(36.598.851)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	7.043.047

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Ocak – 30 Eylül 2013
Cari dönem kurumlar vergisi	(5.849.256)	(38.471.090)
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri		
-Dönem karına yansıtılan	(463.934)	31.786.205
-Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	366.440	296.012
Toplam vergi (gideri) / geliri	(5.946.750)	(6.388.873)

30 Eylül 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)	
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Maddi duran varlıklar	(10.484.224)	(12.975.519)	1.384.450	886.191
Maddi olmayan duran varlıklar	(17.974.943)	(20.553.326)	(3.594.989)	(4.110.665)
Ertelenmiş finansal giderler	(219.537)	(501.791)	(43.907)	(100.358)
Stoklar	1.688.833	1.373.503	337.767	274.701
Garanti giderleri karşılığı	20.656.199	25.256.158	4.131.240	5.051.232
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	18.302.975	16.173.142	3.660.595	3.234.628
Ertelenmiş finansal gelirler	14.738.017	18.051.122	2.947.603	3.610.224
Diğer karşılıklar	19.454.518	6.948.144	3.890.904	1.389.629
Ertelenmiş bakım onarım gelirleri	70.456.189	86.685.480	14.091.238	17.337.095
Projede tamamlanma yüzdesi metodu uygulamasından dolayı yapılan düzeltmeler	76.953.658	71.706.219	15.390.732	14.341.244
Diğer	5.224.465	7.120.490	1.044.893	1.424.099
Ertelenen vergi varlığı			43.240.526	43.338.020

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

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
1 Ocak	43.338.020	11.092.336
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri		
-Dönem karına yansıtılan	(463.934)	31.786.205
-Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	366.440	296.012
	43.240.526	43.174.553

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet 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.

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Hissedarlara ait net kar (TL)	47.771.856	67.340.183
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Hisse başına kazanç (Kr)	0,199	0,281

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) 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	73.235.966	63.946.381
Otokar Europe SAS (3)	6.957.011	6.566.672
Ford Otosan A.Ş. (2)	324.923	32.773
Diğer (1)	446.934	828.223
Toplam	80.964.834	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

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara borçlar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	4.465.531	6.691.466
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	755.089	2.273.182
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	364.939	280.439
Setur Servis Turistik A.Ş.(1)	222.965	732.046
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	158.561	271.553
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	136.386	202.176
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	35.683	235.919
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	6.363	1.573.987
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	2.255	1.124
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş.(1)	1.777	353.820
Aygaz A.Ş. (1)	358	-
Arçelik A.Ş. (1)	-	213
Eltek Elektrik Enerji İth.İhr.Top.Tic. A.Ş.(1)	-	372.365
Koç Holding A.Ş. (2)	-	74.846
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	-	91.401
Toplam	6.149.907	13.154.537

ii) 30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar ve ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar:

Ürün ve hizmet satışları	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Ram Dış (1) (*)	109.749.587	34.525.512	122.104.995	34.103.308
Otokar Europe SAS (3)	10.708.947	3.969.191	6.573.140	4.237.039
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	5.323.130	1.327.728	5.629.501	2.358.938
Ford Otosan (2)	180.456	304	461	268
Aygaz A.Ş. (1)	92.564	75.523	284.560	167.395
Otokoç (1)	551	-	128.000	128.000
RMK Marine Gemi Yap. San. İşl. A.Ş. (1)	485	-	257	257
Arçelik (1)	-	-	122.850	-
Toplam	126.055.720	39.898.258	134.843.764	40.995.205

(*) 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

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Sabit kıymet alımları				
Koç Sistem (1)	949.849	309.809	1.643.054	856.090
Otokoç (1)	65.563	-	172.282	-
Zer (1)	16.566	3.790	36.801	1.248
Arçelik (1)	16.242	11.494	6.695	1.131
Koçtaş (1)	12.045	-	83.993	16.906
Ark İnşaat (1)	-	-	630.663	192.159
Toplam	1.060.265	325.093	2.573.488	1.067.534

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Stok alımları				
Zer (1)	11.059.569	4.369.443	10.734.402	4.574.067
Ram Dış (1)	3.333.847	872.341	6.077.319	2.614.019
Akpa (1)	2.075.415	604.682	3.071.130	926.592
Opet Fuchs (1)	1.552.874	393.214	1.287.686	434.873
Opet (1)	1.468.719	585.411	1.242.626	439.385
Koçtaş (1)	641.768	33.147	995.494	399.511
Türk Traktör (1)	342.036	136.299	446.160	194.998
Ford Otosan (2)	37.879	3.659	-	-
Arçelik (1)	3.330	2.193	7.934	2.647
Toplam	20.515.437	7.000.389	23.862.751	9.586.092

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Hizmet alımları				
Ram Dış (1)	3.096.946	831.467	6.316.334	576.222
Setur (1)	3.049.788	1.150.574	4.210.337	1.263.419
Eltek (1)	3.006.365	871.436	2.259.143	1.456.189
Otokar Europe SAS (3)	1.955.690	926.822	1.626.803	977.254
Koç Holding A.Ş. (2)	1.688.781	637.641	903.625	134.786
Otokoç (1)	1.444.401	619.498	1.033.098	415.773
Koç Sistem (1)	751.245	232.250	588.386	413.810
Diğer (1)	250.192	77.025	637.081	227.526
Toplam	15.243.408	5.346.713	17.574.807	5.464.979

(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

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Banka mevduat hesapları	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadesiz mevduatlar	63.931	1.680.822
- Vadeli mevduatlar	289.140	2.750.000
Toplam	353.071	4.430.822

Tahsildeki çek ve senetler	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	14.773.252	33.393.531
Toplam	14.773.252	33.393.531

Krediler	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	124.402.894	47.093.434
Toplam	124.402.894	47.093.434

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

Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	5.596.285	1.780.920	2.348.536	1.818.041
Otokar Europe SAS (3)	782.640	7.387	119.214	119.214
Diğer (1)	9.216	2.501	389	(2)
Toplam	6.388.141	1.790.808	2.468.139	1.937.253

Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	364.523	92.896	1.063.173	750.092
Otokar Europe SAS (3)	127.235	6.032	2.977	2.977
Diğer (1)	14.635	1	9.006	2.779
Toplam	506.393	98.929	1.075.156	755.848

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

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

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

Faiz gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	226.511	1.814	251.077	196.505
Toplam	226.511	1.814	251.077	196.505
Faiz giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	2.595.824	1.758.209	585.552	319.246
Toplam	2.595.824	1.758.209	585.552	319.246
Kur farkı gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	6.565.498	2.418.760	506.929	228.646
Toplam	6.565.498	2.418.760	506.929	228.646
Kur farkı giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	5.758.478	2.353.376	3.808.010	3.427.011
Toplam	5.758.478	2.353.376	3.808.010	3.427.011

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde, şirketin yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşan üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 2.869.479 TL'dir (30 Eylül 2013 – 3.213.251 TL).

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet 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					
30 Eylül 2014					
	TL karşılığı (işlevsel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini	
1. Ticari alacaklar	204.305.848	27.020.961	49.391.746	(22.612)	
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	81.547.340	32.581.502	2.515.171	6.765	
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	
3. Diğer	16.675	4.304	2.375	-	
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	285.869.863	59.606.767	51.909.292	(15.847)	
5. Ticari alacaklar	160.126.966	-	55.380.427	-	
6a. Parasal finansal varlıklar	118.555.939	52.023.318	-	-	
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	
7. Diğer	50.137	-	17.340	-	
8. Duran varlıklar (5+6+7)	278.733.042	52.023.318	55.397.767	-	
9. Toplam varlıklar (4+8)	564.602.905	111.630.085	107.307.059	(15.847)	
10. Ticari borçlar	(15.846.184)	(3.236.324)	(2.547.836)	(298.950)	
11. Finansal yükümlülükler	(79.162.506)	-	(27.378.607)	-	
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(302.872.113)	(131.517.888)	(1.091.512)	-	
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(19.863.918)	-	(6.870.000)	-	
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(417.744.721)	(134.754.212)	(37.887.955)	(298.950)	
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	
15. Finansal yükümlülükler	(43.727.954)	-	(15.123.454)	-	
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(50.592.272)	-	(17.497.500)	-	
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(94.320.226)	-	(32.620.954)	-	
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(512.064.947)	(134.754.212)	(70.508.909)	(298.950)	
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(51.634.509)	32.533.850	(43.500.000)	-	
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	74.141.391	32.533.850	-	-	
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(125.775.900)	-	(43.500.000)	-	
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	903.449	9.409.723	(6.701.850)	(314.797)	
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	122.927.336	(23.128.431)	61.145.935	(314.797)	
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(51.634.509)	32.533.850	(43.500.000)	-	
23. İhracat (30 Eylül 2014 itibarıyla)	141.702.414	33.128.492	24.776.428	24.854	
24. İthalat (30 Eylül 2014 itibarıyla)	256.782.882	64.354.191	38.072.835	1.442.671	

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet 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	(340.701.500)	(159.450.691)	(131.412)	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(20.173.756)	-	(6.870.000)	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(494.561.095)	(168.112.951)	(45.758.920)	(394.873)
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(44.408.262)	-	(15.122.854)	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(66.511.725)	-	(22.650.000)	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(110.919.987)	-	(37.772.854)	-
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)	86.640.521	(76.690.243)	85.474.685	(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 (30 Eylül 2013 itibarıyla)	147.016.767	45.442.118	24.296.249	1.227.752
24.	İthalat (30 Eylül 2013 itibarıyla)	314.286.874	70.285.892	69.070.917	5.205.829

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi

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

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

30 Eylül 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		
30 Eylül 2014		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.144.382	(2.144.382)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.144.382	(2.144.382)
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(1.937.773)	1.937.773
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(1.937.773)	1.937.773
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(116.264)	116.264
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(116.264)	116.264
Toplam (3+6+9)	90.345	(90.345)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2013		
	Vergi öncesi kar	Vergi öncesi kar
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	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

**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet 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 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını / yükümlülüklerini göstermektedir:

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
30 Eylül 2014				
Türev finansal araçlar	-	223.691	-	223.691
Toplam	-	223.691	-	223.691
Yükümlülükler				
31 Aralık 2013				
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

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

24. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.

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.