

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI NOTLAR**

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2015 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers



Beste Güçlüoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2015

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 - 2
ARA DÖNEM KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-37

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK

ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	(İncelemeden geçmiş) 30 Haziran 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	8.283.825	44.527.697
Ticari alacaklar	7	307.347.163	268.230.380
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7, 21	59.163.525	50.877.972
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	248.183.638	217.352.408
Diğer alacaklar		48.685	958
Stoklar	8	336.978.652	264.162.428
Türev finansal varlıklar	6	972.168	1.726.888
Peşin ödenmiş giderler	13	130.546.446	78.996.994
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	19	-	2.106.718
Diğer dönen varlıklar	13	37.564.281	12.306.871
Toplam Dönen Varlıklar		821.741.220	672.058.934
Duran Varlıklar			
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	119.110.789	140.255.060
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		58.950	101.585
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	9	161.496.733	129.854.389
Finansal yatırımlar	4	239.280	239.280
Maddi duran varlıklar	10	108.311.698	112.260.055
Maddi olmayan duran varlıklar	11	145.143.650	141.447.509
Ertelenmiş vergi varlığı	19	44.337.995	39.335.574
Toplam Duran Varlıklar		578.699.095	563.493.452
Toplam Varlıklar		1.400.440.315	1.235.552.386

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	(İncelemeden geçmiş) 30 Haziran 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2014
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	54.169.745	29.751.877
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	152.718.426	45.915.500
Ticari borçlar	7	142.318.756	81.523.996
İlişkili taraflara ticari borçlar	7, 21	4.620.174	10.320.537
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	137.698.582	71.203.459
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	8.311.016	17.106.197
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		31.707.242	16.383.024
Ertelenmiş gelirler	13	311.298.823	263.802.421
Devlet teşvik ve yardımları		2.045.076	2.033.845
Kısa vadeli karşılıklar	12	206.771.207	181.758.643
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	7.281.200	5.381.838
Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	199.490.007	176.376.805
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		4.309.282	2.025.403
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		913.649.573	640.300.906
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	252.819.783	273.846.971
Devlet teşvik ve yardımları		6.335.529	7.162.947
Uzun vadeli karşılıklar	12	27.063.414	25.403.540
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	22.252.750	20.969.191
Diğer uzun vadeli karşılıklar	12	4.810.664	4.434.349
Ertelenmiş gelirler	13	36.815.259	44.510.646
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		323.033.985	350.924.104
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		46.838.147	38.958.147
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(5.839.313)	(5.264.855)
Geçmiş yıllar karları		46.011.054	61.119.856
Net dönem karı		3.839	72.771.198
Toplam Özkaynaklar		163.756.757	244.327.376
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar		1.400.440.315	1.235.552.386

İlişte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		İncelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	İncelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
	Notlar				
Hasılat	14	543.821.939	295.064.041	641.430.304	358.183.998
Satışların maliyeti (-)	14	(420.549.855)	(229.410.715)	(481.828.461)	(256.727.578)
BRÜT KAR		123.272.084	65.653.326	159.601.843	101.456.420
Pazarlama giderleri (-)		(74.311.613)	(39.795.986)	(56.230.214)	(31.669.433)
Genel yönetim giderleri (-)		(23.981.870)	(11.848.660)	(21.822.637)	(11.637.892)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(17.196.785)	(9.039.885)	(15.204.683)	(7.495.305)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	38.613.889	16.106.638	54.549.301	14.138.562
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(32.463.149)	(5.705.043)	(44.601.702)	(10.277.037)
ESAS FAALİYET KARI		13.932.556	15.370.390	76.291.908	54.515.315
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.434.483	9.370	32.194	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	-	-	(3.110)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		15.367.039	15.379.760	76.324.102	54.512.205
Finansman gelirleri	17	4.717.245	2.672.310	8.341.764	2.919.310
Finansman giderleri (-)	18	(24.583.193)	(17.323.953)	(29.625.950)	(13.015.632)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		(4.498.909)	728.117	55.039.916	44.415.883
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri					
Dönem vergi (gideri) / geliri	19	(356.058)	1.034.741	(7.922.283)	(4.869.891)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	19	4.858.806	461.846	(669.151)	(2.243.199)
DÖNEM KARI		3.839	2.224.704	46.448.482	37.302.793
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları		(718.073)	217.746	(1.850.856)	22.402
Ertelenmiş vergi geliri		143.615	(43.549)	370.171	(4.481)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		(574.458)	174.197	(1.480.685)	17.921
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		(570.619)	2.398.901	44.967.797	37.320.714
Pay Başına (Kayıp) / Kazanç (Kuruş)	20	0,000	0,009	0,194	0,155

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem (zararı)/ karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2014	24.000.000	52.743.030	29.078.147	(3.551.453)	74.438.113	96.561.743	273.269.580
Transferler	-	-	9.880.000	-	86.681.743	(96.561.743)	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(100.000.000)	-	(100.000.000)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.480.685)	-	46.448.482	44.967.797
30 Haziran 2014	24.000.000	52.743.030	38.958.147	(5.032.138)	61.119.856	46.448.482	218.237.377
1 Ocak 2015	24.000.000	52.743.030	38.958.147	(5.264.855)	61.119.856	72.771.198	244.327.376
Transferler	-	-	7.880.000	-	64.891.198	(72.771.198)	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(80.000.000)	-	(80.000.000)
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(574.458)	-	3.839	(570.619)
30 Haziran 2015	24.000.000	52.743.030	46.838.147	(5.839.313)	46.011.054	3.839	163.756.757

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	(İncelemeden geçmiş) 30 Haziran 2015	(İncelemeden geçmiş) 30 Haziran 2014
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Vergi öncesi (zarar) / kar		(4.498.909)	55.039.916
Vergi öncesi kar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	10,11	23.725.106	23.116.208
Kıdem tazminatı karşılık gideri	12	3.171.342	3.102.469
Stok değer düşüklüğü	8	1.566.163	599.461
Garanti karşılık giderleri	12	21.084.837	9.969.447
Maddi duran varlık satış karları		(1.434.483)	(32.194)
Kredi faiz gideri	18	14.464.832	18.563.925
Kredilerden doğan gerçekleşmemiş kur farkı (gideri) / geliri		734.200	(669.000)
Mevduat faiz geliri	17	(323.969)	(555.597)
Şüpheli alacak karşılığı	7	1.821.576	(19.634)
Vadeli döviz işlemleri, net		(8.968.292)	(368.304)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		51.342.403	108.746.697
Ticari alacaklar ve diğer alacaklar		(19.799.180)	97.156.223
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar		(31.642.344)	(11.362.820)
Stoklar		(74.382.387)	(35.262.041)
Diğer dönen varlıklar		(74.700.144)	5.162.184
Ticari borçlar		60.794.760	(10.258.285)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		67.784.956	(37.040.257)
Gerçekleşmiş vadeli döviz işlemi kazançları, net		9.723.012	(60.334)
Ödenen vergiler		(356.058)	(9.742.755)
Garanti kapsamında yapılan ödemeler	12	(15.683.169)	(13.601.518)
Ödenen kıdem tazminatları	12	(2.605.856)	(1.584.768)
İşletme (faaliyetlerinde kullanılan) / faaliyetlerinden elde edilen nakit akışlar		(29.524.007)	92.152.326
Yatırım faaliyetleri			
Maddi duran varlık alımları	10	(2.886.716)	(3.589.917)
Maddi olmayan varlık alımları	11	(21.623.182)	(20.907.171)
Maddi varlık satışından elde edilen nakit		2.471.490	411.008
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışlar		(22.038.408)	(24.086.080)
Finansal faaliyetler			
Banka kredisi temini		375.005.533	310.894.626
Banka kredisi geri ödemeleri		(276.440.248)	(272.669.474)
Faiz ödemeleri		(3.570.711)	(8.194.485)
Elde edilen faiz		323.969	555.597
Temettü ödemeleri		(80.000.000)	(100.000.000)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen/ (faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışlar		15.318.543	(69.413.736)
Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış		(36.243.872)	(1.347.490)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	44.527.697	8.884.174
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	8.283.825	7.536.684

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK

HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET 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 2.414 kişidir (31 Aralık 2014: 2.054).

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 Haziran 2015 tarihi ve bu tarihte sona eren, 6 aylık dönem itibarıyla finansal tablolar yayınlanmak üzere 29 Temmuz 2015 tarihinde Şirket'imizin Denetimden Sorumlu Komitesi'nin görüşü alınarak Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. 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 1995 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.de ("BİST") (Eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB")) işlem görmektedir. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST 'te işlem gören %26,80 oranında hissesi mevcuttur.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir :

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

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

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 Haziran 2015'te sona eren altı aylık ara 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 2014 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.

Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in geçerli ve raporlama 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 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 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.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

- i) **30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

TMS 19’daki değişiklik, “Tanımlanmış fayda planları”

1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkılarının hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi

1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönemi aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:

TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi

1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönemleri aşağıda yer alan 5 standarda değişiklik getirmiştir:

TFRS 1, TFRS’nin İlk Uygulaması
TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme - Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

- ii) 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palımye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzerliği sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak, değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

TFRS 14, “Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları”

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, tarife düzenlemesine dayalı tutarları önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını bireysel finansal tablolarında muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir. Ocak 2018’den başlayan yıllık hesap dönemleridir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

ii) 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, TFRS 10’un ve TMS 28’in gereklilikleri arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da katkısı konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemten doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik,
- TFRS 7, ‘Financial araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik,
- TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik,
- TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

TMS 1“Finansal Tabloların Sunuluşu”

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muhafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tablolardaki brüt satış karlarının dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

- ii) 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

TFRS 9, "Finansal araçlar"

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Aralık 2014 dönemi finansal tablolarında açıklanan muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.4 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. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Bankalar		
- vadesiz mevduat	21.592	415.875
- vadeli mevduat	6.903.954	42.551.560
Alınan çekler ve senetler	1.273.019	1.519.333
Diğer	85.260	40.929
Toplam	8.283.825	44.527.697

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla toplam tutarı 6.903.954 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 1.766.954 TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup faiz oranı yıllık % 0,25, vadesi 1 gündür, kalan 5.137.000 TL'lik tutarın faiz oranı yıllık % 12 ve vadesi 1 gündür.

(31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla toplam tutarı 42.551.560 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 927.560 TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup faiz oranı yıllık % 0,5, vadesi 2 gündür, kalan 41.624.000 TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık % 10,98 ve vadesi 2 gündür).

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

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in 796 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2014: 862 TL).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

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.

5. BORÇLANMALAR

	Vade aralığı	Faiz oranı(%)	30 Haziran 2015 TL
Kısa vadeli banka kredileri (*)			
TL krediler	1 Temmuz 2015	0,00-5,41	3.472.433
Avro krediler	1 Temmuz 2015	4,14	50.697.312
Toplam			54.169.745

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

TL krediler	3 Nisan 2016- 22 Haziran 2017	8,22-12,06	106.369.570
Avro krediler	29 Haziran 2016	3,66	46.348.856
Toplam			152.718.426

	Vade aralığı	Faiz oranı(%)	30 Haziran 2015 TL
Uzun vadeli banka kredileri (*)(**)			
TL krediler	17 Ekim 2016- 25 Mayıs 2018	11,55-12,60	237.862.664
Avro krediler	10 Şubat 2017	2,72	14.957.119
Toplam			252.819.783

(*) Sabit faiz oranlı

(**) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 806 gündür.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

	Vade aralığı	Faiz oranı(%)	31 Aralık 2014 TL
Kısa vadeli banka kredileri (*)			
TL krediler(***)	2 Ocak 2015- 5 Ocak 2015	0,00	524.367
Avro krediler	2 Ocak 2015	3,11-3,17	29.227.510
Toplam			29.751.877

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

TL krediler	11 Mart 2016- 17 Ekim 2016	8,05-11,73	2.375.726
Avro krediler	9 Şubat 2015	2,04	43.539.774
Toplam			45.915.500

	Vade aralığı	Faiz oranı(%)	31 Aralık 2014 TL
Uzun vadeli banka kredileri (*)(**)			
TL krediler	11 Mart 2016- 29 Eylül 2017	8,82-11,73	230.794.141
Avro krediler	29 Haziran 2016	3,66	43.052.830
Toplam			273.846.971

(*) Sabit faiz oranlı

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

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

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur (31 Aralık 2014 - Yoktur).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

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

	Sözleşme tutarı	Cari Dönem Sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler Varlıklar
30 Haziran 2015:			
Vadeli döviz işlemleri	112.085.900	9 Temmuz 2015- 13 Ağustos 2015	972.168
Kısa vadeli türev finansal araçlar	112.085.900		972.168
Toplam türev finansal araçlar	112.085.900		972.168

	Sözleşme tutarı	Önceki Dönem Sözleşme Vadeleri	Gerçeğe uygun değerler Varlıklar
31 Aralık 2014:			
Vadeli döviz işlemleri	137.947.680	8 Ocak 2015- 5 Şubat 2015	1.726.888
Kısa vadeli türev finansal araçlar	137.947.680		1.726.888
Toplam türev finansal araçlar	137.947.680		1.726.888

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar, net	132.956.772	132.684.387
Alacak senetleri, net	139.291.016	107.194.793
	272.247.788	239.879.180
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(24.064.150)	(22.526.772)
Kısa vadeli ticari alacaklar	248.183.638	217.352.408
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	59.163.525	50.877.972
Kısa vadeli ticari alacaklar	307.347.163	268.230.380
Uzun vadeli ticari alacaklar, net	106.642.712	125.884.462
Uzun vadeli alacak senetleri, net	12.468.077	14.370.598
Uzun vadeli ticari alacaklar	119.110.789	140.255.060

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Şirket'in alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan ve senetli treyler satışlarından doğmaktadır. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket bayilerinden kaynaklanan alacaklardan, şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 119.199.698 TL (31 Aralık 2014 - 60.016.673 TL) tutarındaki alacak tutarı, toplam 118.906.500 TL (31 Aralık 2014 - 126.993.500 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 Haziran 2015	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	152
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	257.897
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	258.049
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)	256.756
31 Aralık 2014	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	152
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	174.176
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	174.328
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)	173.035

(1) Treyler araçları üstündeki rehin teminatlarıdır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
1 Ocak	22.526.772	21.961.122
Tahsilatlar	(284.198)	(189)
Yıl içerisindeki artış	1.821.576	(19.634)
Toplam	24.064.150	21.941.299

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ticari alacakların (senetler hariç) ortalama vadeleri 60-90 gün arasındadır (31 Aralık 2014 - 60 - 90 gün).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari borçlar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ticari borçlar, net	137.460.532	70.978.759
Borç senetleri, net	238.050	224.700
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	137.698.582	71.203.459
İlişkili taraflara ticari borçlar	4.620.174	10.320.537
Kısa vadeli ticari borçlar	142.318.756	81.523.996

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 45-60 gün arasındadır. (31 Aralık 2014 - 45 - 60 gün arasında).

8. STOKLAR

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Hammadde	114.265.820	93.535.860
Yarı mamul	41.444.605	16.423.428
Mamul	47.240.697	33.518.461
Ticari mallar	54.452.680	50.425.115
Yoldaki mallar	82.635.770	71.754.321
Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(3.060.920)	(1.494.757)
Toplam	336.978.652	264.162.428

(*) Stok değer düşüklüğünün 2.440.920 TL'lik kısmı mamuller (31 Aralık 2014 - 1.356.002 TL), 620.000 TL'lik kısmı ise ticari mallara (31 Aralık 2014 - 138.755 TL) ilişkindir. Stok değer düşüklüğü karşılığı satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

9. DEVAM EDEN YILLARA SARI İŞLERDEN ALACAKLAR

Devam eden yıllara sari işlerle ilgili toplam ticari alacakların kısa vadeli avanslarla netleştirilmesi sonucu alacak bakiyesi 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 161.496.733 TL (31 Aralık 2014 - 129.854.389 TL) olmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve finansal tablolarda ertelenmiş gelirler içerisinde yer alan kısa vadeli avansların toplam tutarı 150.899.154 TL'dir (31 Aralık 2014 - 113.014.910 TL). Ertelenmiş gelirler içerisinde kalan 138.453.999 TL'lik tutar diğer alınan sipariş avanslarından (31 Aralık 2014 - 130.933.443 TL) ve 21.945.670 TL diğer borçlardan (31 Aralık 2014 - 19.854.068 TL) oluşmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2015
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	37.456.746	-	-	-	37.456.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.621.866	-	-	-	11.621.866
Binalar	60.170.668	-	-	-	60.170.668
Makine, tesis ve cihazlar	108.389.066	1.145.360	(6.405.949)	326.599	103.455.076
Taşıt araçları	9.169.102	304.541	(333.796)	-	9.139.847
Döşeme ve demirbaşlar	34.568.907	784.589	(1.980.423)	55.439	33.428.512
Özel maliyetler	2.841.765	18.975	-	-	2.860.740
Yapılmakta olan yatırımlar	2.355.130	633.251	-	(817.680)	2.170.701
	266.573.250	2.886.716	(8.720.168)	(435.642)	260.304.156

Birikmiş amortisman:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.176.947	323.893	-	-	6.500.840
Binalar	31.891.231	1.409.005	-	-	33.300.236
Makine, tesis ve cihazlar	87.805.628	2.762.639	(6.405.949)	-	84.162.318
Taşıt araçları	4.737.483	371.413	(102.335)	-	5.006.561
Döşeme ve demirbaşlar	21.866.594	1.149.563	(1.980.423)	-	21.035.734
Özel maliyetler	1.835.312	151.457	-	-	1.986.769
	154.313.195	6.167.970	(8.488.707)	-	151.992.458

Net defter değeri **112.260.055** **108.311.698**

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2014
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	37.456.746	-	-	-	37.456.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.309.351	20.475	-	-	11.329.826
Binalar	60.170.668	-	-	-	60.170.668
Makine, tesis ve cihazlar	111.943.555	693.689	(204.669)	95.406	112.527.981
Taşıt araçları	7.957.194	1.055.202	(448.192)	-	8.564.204
Döşeme ve demirbaşlar	31.761.624	1.300.038	(23.060)	20.710	33.059.312
Özel maliyetler	2.734.585	13.500	-	60.599	2.808.684
Yapılmakta olan yatırımlar	1.778.321	507.013	-	(176.715)	2.108.619
	265.112.044	3.589.917	(675.921)	-	268.026.040

Birikmiş amortisman:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.654.789	758.369	-	-	5.413.158
Binalar	29.073.222	1.409.005	-	-	30.482.227
Makine, tesis ve cihazlar	86.240.277	3.902.296	(204.157)	-	89.938.416
Taşıt araçları	4.071.036	357.558	(86.379)	-	4.342.215
Döşeme ve demirbaşlar	18.760.344	1.501.958	(6.572)	-	20.255.730
Özel maliyetler	1.469.753	178.902	-	-	1.648.655
	144.269.421	8.108.088	(297.108)	-	152.080.401

Net defter değeri **120.842.623** **115.945.639**

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2015 ve 2014'te sona eren altı aylık ara dönemler için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Araştırma geliştirme giderleri	16.713.171	14.117.792
Yıllara sari işler maliyeti	1.502.595	3.760.935
Satılan malın maliyeti	2.450.395	2.492.384
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	1.017.318	934.911
Stoklar üzerindeki amortisman	625.458	563.102
Genel yönetim giderleri	815.981	710.184
Satış ve pazarlama giderleri	600.188	536.900
Toplam	23.725.106	23.116.208

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2015
Maliyet:					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13.530.710	481.756	-	435.642	14.448.108
Geliştirme maliyetleri	186.078.994	-	(819.200)	16.324.516	201.584.310
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	40.525.892	21.141.426	-	(16.324.516)	45.342.802
	240.135.596	21.623.182	(819.200)	435.642	261.375.220
Birikmiş itfa payları:					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10.221.496	843.965	-	-	11.065.461
Geliştirme maliyetleri	88.466.591	16.713.171	(13.653)	-	105.166.109
	98.688.087	17.557.136	(13.653)	-	116.231.570
Net defter değeri	141.447.509				145.143.650

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

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2014
Maliyet:					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12.289.381	465.455	-	-	12.754.836
Geliştirme maliyetleri	147.369.338	-	-	4.143.717	151.513.055
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	35.639.826	20.441.716	-	(4.143.717)	51.937.825
	195.298.545	20.907.171	-	-	216.205.716
Birikmiş itfa payları:					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8.371.380	890.329	-	-	9.261.709
Geliştirme maliyetleri	60.634.428	14.117.791	-	-	74.752.219
	69.005.808	15.008.120	-	-	84.013.928
Net defter değeri	126.292.737				132.191.788

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç karşılıkları - kısa vadeli

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Diğer maliyet karşılığı (*)	164.973.858	153.473.113
Garanti giderleri karşılığı	23.206.092	18.180.739
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	7.281.200	5.381.838
Vakıf SGK işveren payı karşılığı	2.925.000	2.925.000
Lisans giderleri karşılığı	833.845	1.264.726
Dava riski karşılıkları	100.000	100.000
Diğer	7.451.212	433.227
Toplam	206.771.207	181.758.643

(*) 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.

Borç karşılıkları - uzun vadeli

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Garanti giderleri karşılığı	4.810.664	4.434.349
Toplam	4.810.664	4.434.349

Garanti giderleri karşılığı

Garanti giderleri karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
1 Ocak	22.615.088	25.256.158
Yıl içerisindeki artış	21.084.837	9.969.447
Gerçekleşen ödemeler	(15.683.169)	(13.601.518)
30 Haziran itibarıyla	28.016.756	21.624.087

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	22.252.750	20.969.191
Kullanılmamış izin karşılığı	7.281.200	5.381.838
Toplam	29.533.950	26.351.029

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 3.541 TL (31 Aralık 2014 - 3.438 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 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Net iskonto oranı (%)	3,50	3,50
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	2,25	2,59

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.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	20.969.191	16.173.142
Faiz gideri	948.856	731.835
Cari yıl karşılığı	2.222.486	2.370.634
Yeniden ölçüm kayıpları	718.073	1.850.856
Ödemeler	(2.605.856)	(1.584.768)
30 Haziran itibarıyla	22.252.750	19.541.699

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Dönemler içindeki kullanılmayan izin günleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	5.381.838	4.443.081
Cari yıl karşılığı	1.899.362	1.834.222
30 Haziran itibarıyla	7.281.200	6.277.303

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Taahhütler ve zorunluluklar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.070.489.789	846.743.403
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	1.070.489.789	846.743.403

TRİ 'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Orjinal para birimi	TL karşılığı
USD	288.128.061	773.998.410	236.106.385	547.507.096
EUR	38.162.232	113.807.409	38.486.835	108.559.815
TL	182.683.970	182.683.970	190.676.492	190.676.492
	1.070.489.789		846.743.403	

Verildiği yerlere göre TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Verilen teminat mektupları		
Savunma Sanayi Müsteşarlığı	679.278.990	462.293.181
Diğer	391.210.799	384.450.222
Toplam	1.070.489.789	846.743.403

Teminat mektupları

a) 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Banka teminat mektupları (*)	1.070.489.789	846.743.403
	1.070.489.789	846.743.403

(*) 668.470.260 TL tutarındaki teminatlar Altay Projesi kapsamında Savunma Sanayi Müsteşarlığı'na verilen teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2014 - 458.062.131 TL).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Banka teminat mektupları (**)	447.817.686	346.144.591
Teminat senetleri	20.556.011	24.410.289
Alınan ipotekler	582.000	842.000
Teminat çekleri	-	6.548.000
	468.955.697	377.944.880

(**) 219.605.961 TL tutarındaki teminat mektupları, Altay Projesi kapsamında, alt yüklenicilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2014 – 156.811.967 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 2011-2012-2013 yılları işlemleri için de dava açılmış olup davalar temyiz aşamasındadır. 2014 yılı için de dava açılmış olup dava süreci devam etmektedir. 2011 yılı dava içeriğine 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. 2014 yılı için dava konusu edilen tutar ise 4.461.395 TL dir.

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Peşin ödenmiş giderler:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Verilen avanslar	127.177.073	75.972.542
Peşin ödenmiş giderler	3.369.373	3.024.452
Toplam	130.546.446	78.996.994

b) Diğer dönen varlıklar:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Katma değer vergisi alacakları	36.718.488	11.466.073
Diğer	845.793	840.798
Toplam	37.564.281	12.306.871

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) Ertelenmiş gelirler

Ertelenmiş gelirler- kısa vadeli	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	20.487.715	19.378.209
Diğer ertelenmiş gelirler (**)	1.457.955	475.859
Alınan sipariş avansları	289.353.153	243.948.353
Toplam	311.298.823	263.802.421

Ertelenmiş gelirler- uzun vadeli	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	36.815.259	44.510.646
Toplam	36.815.259	44.510.646

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

(**) Raporlama tarihi itibarıyla dönemsellik ilkesi gereği sarkan faturalara ilişkin ertelenmiş gelirlerden oluşmaktadır.

d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Personele borçlar	5.420.023	9.237.281
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	2.210.540	3.753.058
Ödenecek vergi ve fonlar	680.453	4.115.858
Toplam	8.311.016	17.106.197

e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi ve fonlar	229.117	1.544.485
Tecil edilen özel tüketim vergisi	3.683.628	92.889
Diğer	396.537	388.029
Toplam	4.309.282	2.025.403

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Net satışlar

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Yurtiçi satışlar	415.295.609	221.000.752	550.708.499	274.924.066
Yurtdışı satışlar	129.559.482	74.516.548	91.760.287	83.918.891
Brüt satışlar	544.855.091	295.517.300	642.468.786	358.842.957
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(1.033.152)	(453.259)	(1.038.482)	(658.959)
Net satışlar	543.821.939	295.064.041	641.430.304	358.183.998

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemler içinde Şirket'in yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Ticari araçlar	312.106.685	179.285.761	319.529.442	161.875.799
Savunma sanayi araçları	68.265.571	39.443.231	186.586.331	130.702.331
Diğer satışlar (*)	163.449.683	76.335.049	135.314.531	65.605.868
	543.821.939	295.064.041	641.430.304	358.183.998

(*) 86.096.579 TL'lik kısmı yıllara sari işlere ilişkin tahmini kazançlardan oluşmaktadır (30 Haziran 2014 89.354.129 TL).

Satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Satılan mamullerin maliyeti	390.655.702	212.841.490	459.486.941	243.840.796
Satılan ticari malların maliyeti	29.894.153	16.569.225	22.341.520	12.886.782
	420.549.855	229.410.715	481.828.461	256.727.578

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2014
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri	8.169.071	6.016.741	37.543.560	5.711.699
Vadeli işlem geliri	22.840.957	6.928.885	3.908.186	2.202.773
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	3.746.410	1.560.317	9.353.781	4.322.711
Teşvik gelirleri	1.016.923	508.462	789.240	422.334
Diğer gelirler	2.840.528	1.092.233	2.954.534	1.479.045
Toplam	38.613.889	16.106.638	54.549.301	14.138.562

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2014
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	(16.710.518)	3.416.067	(40.884.634)	(8.992.276)
Vadeli işlem gideri	(13.872.665)	(7.990.055)	(3.539.883)	(1.831.132)
Şüpheli alacak karşılık gideri	(1.821.576)	(1.121.463)	19.634	644.722
Diğer	(58.390)	(9.592)	(196.819)	(98.351)
Toplam	(32.463.149)	(5.705.043)	(44.601.702)	(10.277.037)

17. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2014
Mevduat faiz geliri	323.969	97.732	555.597	115.769
Mevduat kur farkı geliri	2.862.251	1.228.828	1.256.067	384.541
Kredi kur farkı geliri	1.531.025	1.345.750	6.530.100	2.419.000
Toplam	4.717.245	2.672.310	8.341.764	2.919.310

18. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2014
Kredi faiz gideri	(14.464.832)	(8.411.366)	(18.563.925)	(11.348.950)
Mevduat kur farkı gideri	(4.828.310)	(3.816.037)	(1.676.925)	(635.382)
Kredi kur farkı gideri	(5.290.051)	(5.096.550)	(9.385.100)	(1.031.300)
Toplam	(24.583.193)	(17.323.953)	(29.625.950)	(13.015.632)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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 2014 - %20). Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve aynı ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2014 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergiler	587.095	4.642.432
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(587.095)	(6.749.150)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ varlığı	-	(2.106.718)

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Ocak – 30 Haziran 2014
Cari dönem kurumlar vergisi	(356.058)	(7.922.283)
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri		
-Dönem karına yansıtılan	4.858.806	(669.151)
-Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	143.615	370.171
Toplam vergi (gideri) / geliri	4.646.363	(8.221.263)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif Geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Maddi duran varlıklar	(9.926.497)	(10.686.872)	1.495.995	1.343.920
Maddi olmayan duran varlıklar	(21.688.833)	(24.037.595)	(4.337.767)	(4.807.519)
Ertelenmiş finansal giderler	(795.185)	(483.877)	(159.037)	(96.775)
Stoklar	2.981.571	1.549.110	596.314	309.822
Garanti giderleri karşılığı	28.016.757	22.615.088	5.603.351	4.523.018
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	22.252.750	20.969.191	4.450.550	4.193.838
Ertelenmiş finansal gelirler	13.936.045	14.148.535	2.787.209	2.829.707
Diğer karşılıklar	18.116.328	9.358.416	3.623.266	1.871.684
Ertelenmiş bakım onarım gelirleri	57.302.973	63.888.855	11.460.595	12.777.771
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	87.511.798	73.915.663	17.502.360	14.783.133
Diğer	6.575.795	8.034.875	1.315.159	1.606.975
Ertelenmiş vergi varlığı			44.337.995	39.335.574

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait ertelenmiş vergi varlığının hareketi aşağıdaki gibidir :

	2015	2014
1 Ocak	39.335.574	43.338.020
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri		
-Dönem karına yansıtılan	4.858.806	(669.151)
-Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	143.615	370.171
30 Haziran	44.337.995	43.039.040

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay 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. Pay başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. PAY BAŞINA KAZANÇ (Devamı)

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

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
Hissedarlara ait net kar (TL)	3.839	46.448.482
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Pay başına kazanç (Kuruş)	0,000	0,194

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

i) 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	52.599.186	38.705.221
Otokar Europe SAS (3)	5.571.959	11.434.239
Aygaz A.Ş.(1)	349.242	-
Ford Otosan A.Ş. (2)	328.301	731.483
Diğer (1)	314.837	7.029
Toplam	59.163.525	50.877.972

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

İlişkili taraflara borçlar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.386.528	3.472.371
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1) ("Zer")	1.039.579	2.347.607
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	471.014	464.983
Eltek Elektrik Enerji İth. İhr. Top.Tic. A.Ş.(1)	457.845	392.345
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	429.894	408.031
Akpa Dayanıklı Tük. Paz. A.Ş. (1)	242.611	200.402
Koç Holding A.Ş. (2)	231.418	1.571.510
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. (1) ("Koç Sistem")	122.847	313.039
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	87.389	84.853
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	83.109	342.279
Diğer (1)	67.940	723.117
Toplam	4.620.174	10.320.537

- (1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları
- (2) Şirket hissedarı
- (3) Şirket' in konsolidasyon kapsamında yer almayan bağlı ortaklığı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK

HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- ii) 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar ve ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Ürün ve hizmet satışları				
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	91.520.731	56.629.768	75.224.075	73.854.684
Otokar Europe SAS (3)	7.833.948	4.140.808	6.739.756	4.117.694
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	644.561	416.768	3.995.402	2.129.432
Aygaz A.Ş. (1)	307.596	307.596	17.041	14.909
Otokoç (1)	589	589	551	-
Ford Otosan (2)	266	190	180.152	180.000
RMK Marine Gemi Yap. San. İşl. A.Ş. (1)	-	-	485	485

Toplam	100.307.691	61.495.719	86.157.462	80.297.204
---------------	--------------------	-------------------	-------------------	-------------------

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Sabit kıymet alımları				
Koç Sistem (1)	507.669	301.739	640.040	222.857
Otokoç (1)	161.901	-	65.563	-
Zer (1)	64.951	41.243	12.776	12.207
Arçelik A.Ş. (1)	11.780	9.103	4.748	3.418
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1)	-	-	12.045	2.662

Toplam	746.301	352.085	735.172	241.144
---------------	----------------	----------------	----------------	----------------

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
--	--------------------------------	---------------------------------	--------------------------------	---------------------------------

Stok alımları

Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	7.789.847	4.385.355	6.690.126	3.223.573
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	2.543.568	1.634.032	2.461.506	782.777
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş.(1)	1.156.922	618.716	1.470.733	719.887
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	1.102.339	626.925	1.159.660	660.887
Opet Petrolcülük A.Ş.(1)	878.149	463.834	883.308	416.400
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş.(1)	23.302	11.419	608.621	211.820
Ford Otosan A.Ş.(2)	2.752	911	205.737	110.409
Arçelik A.Ş. (1)	2.783	1.754	34.220	34.220
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	-	-	1.137	-

Toplam	13.499.662	7.742.946	13.515.048	6.159.973
---------------	-------------------	------------------	-------------------	------------------

- (1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları
(2) Şirket hissedarı
(3) Şirket' in konsolidasyon kapsamında yer almayan bağılı ortaklığı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Hizmet alımları				
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1)	6.352.426	4.371.292	2.265.479	976.578
Otokar Europe SAS (3)	2.441.138	1.706.803	1.028.868	899.281
Eltek Elektrik Enerji İth.İhr.Top.Tic. A.Ş.(1)	2.372.597	1.163.672	2.134.929	1.018.835
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	2.293.611	1.381.575	1.899.214	951.360
Koç Holding A.Ş. (2)	1.325.280	733.611	1.051.140	582.274
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.(1)	998.708	651.096	824.903	335.378
Koç Sistem Bilgi ve İlt. Hizm. A.Ş. (1)	521.532	213.385	518.995	258.116
Diğer (1)	275.574	123.672	173.167	135.787
Toplam	16.580.866	10.345.106	9.896.695	5.157.609
Banka mevduat hesapları		30 Haziran 2015		31 Aralık 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)				
- Vadesiz mevduatlar		3.814		78.461
- Vadeli mevduatlar		1.766.954		1.353.000
Toplam		1.770.768		1.431.461
Çek ve senetler		30 Haziran 2015		31 Aralık 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		23.360.224		24.644.202
Toplam		23.360.224		24.644.202
Krediler		30 Haziran 2015		31 Aralık 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		87.013.657		122.670.359
Toplam		87.013.657		122.670.359

- (1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları
(2) Şirket hissedarı
(3) Şirket' in konsolidasyon kapsamında yer almayan bağlı ortaklığı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı gelirleri				
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1)	818.244	777.120	3.815.365	424.148
Otokar Europe SAS (3)	99.737	93.894	775.253	341.233
Diğer (1)	10.734	8.584	6.715	4.300
Toplam	928.715	175.920	4.597.333	769.681

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri				
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1)	945.241	272.210	271.627	115.378
Otokar Europe SAS (3)	144.206	12.630	121.203	121.203
Diğer (1)	47.861	39.660	14.635	814
Toplam	1.137.308	324.500	407.465	237.395

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Faiz gelirleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	14.135	13.197	224.697	7.780
Toplam	14.135	13.197	224.697	7.780

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
--	--------------------------------	---------------------------------	--------------------------------	---------------------------------

Faiz giderleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	3.526.134	1.849.964	837.615	600.656
Toplam	3.526.134	1.849.964	837.615	600.656

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
--	--------------------------------	---------------------------------	--------------------------------	---------------------------------

Kur farkı gelirleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	2.903.725	246.336	2.428.549	4.146.738
Toplam	2.903.725	246.336	2.428.549	4.146.738

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
--	--------------------------------	---------------------------------	--------------------------------	---------------------------------

Kur farkı giderleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	4.935.104	2.712.035	3.405.102	735.323
Toplam	4.935.104	2.712.035	3.405.102	735.323

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde, şirketin yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşan üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 2.594.631 TL'dir (30 Haziran 2014: 1.886.571 TL).

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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 değişiklerinden 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.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK

HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu

30 Haziran 2015	TL karşılığı (işlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	162.386.965	4.592.620	50.345.948	(21.821)
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	130.031.824	46.419.178	1.788.589	488
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	29.082	4.304	5.875	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	292.447.871	51.016.102	52.140.412	(21.333)
5. Ticari alacaklar	119.110.789	-	39.940.577	-
6a. Parasal finansal varlıklar	161.496.733	60.118.651	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	51.711	-	17.340	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	280.659.233	60.118.651	39.957.917	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	573.107.104	111.134.753	92.098.329	(21.333)
10. Ticari borçlar	(42.306.204)	(4.781.214)	(4.648.368)	(3.705.127)
11. Finansal yükümlülükler	(97.046.167)	-	(32.541.804)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(359.687.839)	(133.773.438)	(111.412)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
.	(21.945.670)	-	(7.358.886)	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(520.985.880)	(138.554.652)	(44.660.470)	(3.705.127)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(14.957.119)	-	(5.015.465)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
.	(36.815.259)	-	(12.345.000)	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(51.772.378)	-	(17.360.465)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(572.758.258)	(138.554.652)	(62.020.935)	(3.705.127)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	2.641.068	31.577.325	(32.500.000)	3.500.000
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	99.562.568	31.577.325	-	3.500.000
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(96.921.500)	-	(32.500.000)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	2.989.914	4.157.426	(2.422.606)	(226.460)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	59.028.981	(27.424.203)	49.758.065	(3.726.460)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	2.641.068	31.577.325	(32.500.000)	3.500.000
23. İhracat (30 Haziran 2015 itibarıyla)	130.332.547	22.892.616	25.019.846	19.346
24. İthalat (30 Haziran 2015 itibarıyla)	196.584.605	36.949.332	30.797.211	3.386.189

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK

HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2014	TL karşılığı (işlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	157.673.175	1.490.821	53.636.019	813.379
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	78.275.263	32.100.834	1.359.816	280
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	26.552	4.304	5.875	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	235.974.990	33.595.959	55.001.710	813.659
5. Ticari alacaklar	140.250.969	-	49.722.044	-
6a. Parasal finansal varlıklar	129.854.389	55.998.270	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	93.433	19.200	17.340	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	270.198.791	56.017.470	49.739.384	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	506.173.781	89.613.429	104.741.094	813.659
10. Ticari borçlar	(19.937.556)	(3.702.607)	(3.638.931)	(302.341)
11. Finansal yükümlülükler	(72.767.284)	-	(25.797.598)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(303.024.062)	(129.627.109)	(862.112)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
.	(19.854.068)	-	(7.038.702)	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(415.582.970)	(133.329.716)	(37.337.343)	(302.341)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(43.052.830)	-	(15.263.173)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
.	(44.510.646)	-	(15.780.000)	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(87.563.476)	-	(31.043.173)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(503.146.446)	(133.329.716)	(68.380.516)	(302.341)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(5.501.182)	45.234.300	(38.500.000)	(500.000)
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	104.893.818	45.234.300	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
.	(110.395.000)	-	(38.500.000)	(500.000)
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(2.473.847)	1.518.013	(2.139.422)	11.318
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	67.272.064	(43.739.791)	59.156.065	511.318
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	1.726.888	45.234.300	(38.500.000)	(500.000)
23. İhracat (30 Haziran 2014 itibarıyla)	91.759.805	25.245.883	13.320.945	20.038
24. İthalat (30 Haziran 2014 itibarıyla)	203.090.332	50.900.469	30.466.276	670.480

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini'ndeki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir :

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

30 Haziran 2015	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.116.810	(1.116.810)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.116.810	(1.116.810)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(722.470)	722.470
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(722.470)	722.470
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(95.349)	95.349
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(95.349)	95.349
Toplam (3+6+9)	298.991	(298.991)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK

HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2014		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	352.012	(352.012)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	352.012	(352.012)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(603.467)	603.467
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(603.467)	603.467
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	4.070	(4.070)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	4.070	(4.070)
Toplam (3+6+9)	(247.385)	247.385

23. FİNANSAL 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).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA ALTI AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını / yükümlülüklerini göstermektedir:

30 Haziran 2015

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	972.168	-	972.168
Toplam	-	972.168	-	972.168

31 Aralık 2014

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	1.726.888	-	1.726.888
Toplam	-	1.726.888	-	1.726.888

Gerçeğe uygun değer, 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 gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme metotları kullanılarak tespit edilmiştir. Gerçeğe uygun değer 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 gerçeğe uygun değerini yansıttığını düşünmektedir.

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

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

24. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....