

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

FINANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren yıla ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Şirket yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, finansal tablolar, Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 5 Şubat 2016 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
6. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
7. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Beste Gücümen, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 5 Şubat 2016

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 - 2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-59

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2014
	Notlar		
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	58.736.065	44.527.697
Ticari alacaklar	8	344.453.922	268.230.380
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	106.906.185	50.877.972
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	237.547.737	217.352.408
Diğer alacaklar	9	2.090	958
Stoklar	10	427.975.544	264.162.428
Türev finansal araçlar	7	146.636	1.726.888
Peşin ödenmiş giderler	17	122.691.548	78.996.994
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	25	-	2.106.718
Diğer dönen varlıklar	17	65.687.162	12.306.871
Toplam dönen varlıklar		1.019.692.967	672.058.934
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	8	100.295.845	140.255.060
Diğer alacaklar	9	65.853	101.585
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	11	188.278.141	129.854.389
Finansal yatırımlar	5	239.280	239.280
Maddi duran varlıklar	12	103.757.339	112.260.055
Maddi olmayan duran varlıklar	13	155.419.078	141.447.509
Ertelenmiş vergi varlığı	25	37.313.671	39.335.574
Toplam duran varlıklar		585.369.207	563.493.452
Toplam varlıklar		1.605.062.174	1.235.552.386

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2015	Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2014
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli finansal borçlar	6	375.402	29.751.877
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	6	105.607.359	45.915.500
Ticari borçlar	8	165.819.465	81.523.996
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	27	27.169.350	10.320.537
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	8	138.650.115	71.203.459
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	18.137.584	17.106.197
Diğer borçlar	9	36.228.439	16.383.024
Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler	25	2.093.694	-
Ertelenmiş gelirler	17	176.292.725	263.802.421
Devlet teşvik ve yardımları	14	2.056.306	2.033.845
Kısa vadeli karşılıklar	15	276.300.155	181.758.643
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>			
<i>kısa vadeli karşılıklar</i>		6.651.542	5.381.838
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>		269.648.613	176.376.805
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17	1.978.569	2.025.403
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		784.889.698	640.300.906
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	509.295.075	273.846.971
Devlet teşvik ve yardımları	14	5.570.470	7.162.947
Uzun vadeli karşılıklar		31.755.416	25.403.540
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	16	22.321.490	20.969.191
<i>Diğer uzun vadeli karşılıklar</i>	15	9.433.926	4.434.349
Ertelenmiş gelirler	17	28.312.416	44.510.646
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		574.933.377	350.924.104
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	18	24.000.000	24.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	18	52.743.030	52.743.030
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	46.838.147	38.958.147
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	18	(3.859.283)	(5.264.855)
Geçmiş yıllar karları	18	46.011.054	61.119.856
Net dönem karı	18	79.506.151	72.771.198
Toplam özkaynaklar		245.239.099	244.327.376
Toplam yükümlülükler		1.605.062.174	1.235.552.386

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2014
Hasılat	19	1.433.967.887	1.231.633.772
Satışların maliyeti (-)	19	(1.063.026.461)	(919.528.400)
Brüt kar		370.941.426	312.105.372
Pazarlama giderleri (-)	20	(179.773.869)	(132.494.804)
Genel yönetim giderleri (-)	20	(49.337.559)	(39.819.107)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	20	(35.321.089)	(28.658.352)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	101.264.349	87.200.968
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(68.112.790)	(76.415.130)
Esas faaliyet karı		139.660.468	121.918.947
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.479.803	55.898
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		141.140.271	121.974.845
Finansal gelirler	23	12.390.802	14.467.603
Finansal giderler (-)	24	(65.690.770)	(54.658.600)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		87.840.303	81.783.848
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
- Dönem vergi gideri (-)	25	(6.663.642)	(4.581.854)
- Ertelenmiş vergi geliri /gideri	25	(1.670.510)	(4.430.796)
Dönem karı		79.506.151	72.771.198
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		1.756.965	(2.141.752)
Ertelenmiş vergi etkisi		(351.393)	428.350
Diğer kapsamlı gelir /(gider) vergi sonrası		1.405.572	(1.713.402)
Toplam kapsamlı gelir		80.911.723	71.057.796
Pay başına kazanç (Kuruş)	26	0,331	0,303

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem 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	-	-	-	(1.713.402)	-	-	72.771.198	71.057.796
31 Aralık 2014	24.000.000	52.743.030	38.958.147		(5.264.855)	61.119.856	72.771.198	244.327.376
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 gelir	-	-	-	1.405.572	-	-	79.506.151	80.911.723
31 Aralık 2015	24.000.000	52.743.030	46.838.147		(3.859.283)	46.011.054	79.506.151	245.239.099

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2014
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi öncesi kar		87.840.303	81.783.848
Vergi öncesi kar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	12, 13	48.262.812	46.195.954
Kıdem tazminatı karşılık gideri	16	6.625.936	6.224.424
Stok değer düşüş karşılığı	10, 21	(699.394)	190.285
Garanti karşılık giderleri	15, 21	53.642.174	23.001.911
Maddi duran varlık satış karları		(1.479.803)	(55.898)
Kredi faiz gideri	24	40.417.977	42.069.785
Kredilerden doğan gerçekleşmemiş kur farkı geliri		(1.578.100)	(2.073.200)
Mevduat faiz geliri	23	(768.391)	(1.461.384)
Şüpheli alacak karşılığı gideri	8, 22	2.924.718	565.838
Vadeli döviz işlemleri, net		(5.808.620)	(11.467.741)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		229.379.612	184.973.822
Ticari alacaklar ve diğer alacaklar		(39.154.445)	183.066.006
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar		(58.423.752)	(36.257.100)
Stoklar		(163.113.722)	33.444.452
Diğer dönen varlıklar		(94.968.127)	795.755
Ticari borçlar		84.295.469	(20.910.513)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.877.224	39.771.888
Gerçekleşmiş vadeli döviz işlemi kazançları, net		7.388.872	8.508.903
Ödenen ve mahsup edilen vergiler, net		(4.569.948)	(13.792.197)
Garanti kapsamında yapılan ödemeler	15	(40.426.284)	(25.642.981)
Ödenen kıdem tazminatları	16	(3.516.672)	(3.570.127)
İşletme (faaliyetlerinde kullanılan)/ faaliyetlerinden elde edilen nakit akışlar		(81.231.773)	350.387.908
Yatırım faaliyetleri			
Maddi duran varlık alımları	12	(6.350.032)	(8.773.400)
Maddi olmayan varlık alımları	13	(48.956.281)	(44.438.216)
Maddi varlık satışından elde edilen nakit		3.054.451	499.356
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışlar		(52.251.862)	(52.712.260)
Finansal faaliyetler			
Banka kredisi temini		661.248.708	262.582.894
Banka kredisi geri ödemeleri		(406.518.354)	(389.251.873)
Faiz ödemeleri		(27.806.742)	(36.824.530)
Elde edilen faiz		768.391	1.461.384
Temettü ödemeleri		(80.000.000)	(100.000.000)
Finansal faaliyetlerden/ elde edilen (kullanılan) nakit akışlar		147.692.003	(262.032.125)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış		14.208.368	35.643.523
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	44.527.697	8.884.174
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	4	58.736.065	44.527.697

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

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 Anonim Şirketi ("Otokar" ya da "Şirket") 1963 yılında kurulmuş olup, İstanbul, Türkiye'de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri altında faaliyet göstermektedir.

Şirket, otomotiv sektöründe faaliyet göstermekte olup üretiminin ağırlığını arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs, midibüs ve otobüs türü araçlar ile treyler, semi-treyler, hafif kamyon, kamyonüstü uygulamaları oluşturmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2015 itibarıyla personel sayısı 2.105 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 Avro sermayeli bir bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Otokar Europe SAS, faaliyetleri Şirket finansal tablolarını henüz önemli düzeyde etkilemediği için konsolidasyona tabi tutulmamış ve maliyet bedeliyle taşınmıştır (Not 5).

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar, yayınlanmak üzere 5 Şubat 2016 tarihinde Şirket'in Denetimden Sorumlu Komitesi'nin görüşü alınarak Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Söz konusu finansal tablolar, Yönetim Kurulu ve Genel Kurul tarafından değiştirilebilir.

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. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı %27,45 oranında hissesi mevcuttur.

31 Aralık 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 ana ortaklığı olan Koç Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.

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

Şirket, faaliyetlerinin bir kısmını Koç Holding A.Ş. ve ilişkili şirketleriyle yapmaktadır. Şirket'in hem müşterisi hem de tedarikçisi konumunda ilişkili tarafları mevcuttur.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

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 ilkeleri

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

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup 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 Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 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 tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Şirket, benzer nitelikteki işlemleri, olayları ve durumları tutarlı olarak finansal tablolara alır, değerler ve sunar. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

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 katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı, örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi, durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler 2012

1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 2010-12 dönemi iyileştirme projesi 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 2013

1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. . 2011-12-13 dönemi iyileştirme projesi aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:

TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

a. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

b.

TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik

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

TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler"

standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaı, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağılı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.

TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik

"Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metotların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.

TFRS 14, "Regülasyona tabi ertelenen hesaplar"

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğere şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğere 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, bağılı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

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 gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağılı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler 2014

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 metotlarına 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 muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"

1 Ocak 2018 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 tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

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.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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:

- a) UMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" kapsamında projenin toplam maliyetlerinin ve proje karlılıklarının belirlenmesinde tahminler kullanılmıştır.
- b) Ertelen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıl 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.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Gelir ve gider kalemlerinin belirlenmesinde tahakkuk esası uygulanmaktadır. Buna göre hasılat, gelir ve karlar aynı döneme ait maliyet, gider ve zararlarla karşılaştırılacak şekilde muhasebeleştirilmektedir.

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış veya tahakkuk etmiş değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Satışlarda önemli riskler ve faydalar, mallar alıcıya teslim edildiğinde ya da yasal sahiplik alıcıya geçtiğinde devredilir. Net satışlar, teslim edilmiş malların fatura edilmiş bedelinin, satış iadelerinden arındırılmış halidir.

Hizmet gelirleri hizmetin verildiği dönemde gelir kaydedilir. Bir yıldan uzun süreli bakım onarım sözleşmeleri kapsamındaki hizmet gelirleri, sözleşme dönemlerine eşit olarak yayılarak muhasebeleştirilir ve ileriki dönemlere ait tutarlar finansal tablolara ertelenmiş gelir olarak yansıtılır.

Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel, gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark, tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Yıllara sari işlerin muhasebeleştirilmesi

Sözleşme gelir ve giderleri, yıllara sari işlerin sözleşmesinin getirisi doğru bir şekilde tahmin edilebildiği zaman, gelir ve gider kalemi olarak kaydedilir. Projeler "sabit fiyatlı" sözleşmeler olup sözleşme gelirleri, sözleşmenin tamamlanma oranı metoduna göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Dönem itibarıyla oluşmuş olan toplam sözleşme giderinin sözleşmenin toplam tahmini maliyetine oranı sözleşmenin tamamlanma oranını göstermekte ve bu oran sözleşme gelirinin cari döneme isabet eden kısmının finansal tablolara kaydedilmesinde kullanılmaktadır.

Sözleşme maliyetleri tüm ilk madde - malzeme ve direkt işçilik giderleriyle, sözleşme ile ilgili olan endirekt işçilik, malzemeler, tamiratlar ve amortisman giderleri gibi endirekt maliyetleri kapsar. Satış ve genel yönetim giderleri olduğu anda giderleştirilir. Tamamlanmamış sözleşmelerdeki tahmini zararların gider karşılıkları, bu zararların saptandığı dönemlerde ayrılmaktadır.

İş performansında, iş şartlarında ve sözleşme ceza karşılıkları ve nihai anlaşma düzenlemeleri nedeniyle tahmini karlılıkta olan değişiklikler maliyet ve gelir revizyonuna sebep olabilir. Bu revizyonlar, saptandığı dönemde finansal tablolara yansıtılır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar, finansal tablolara yansıtılan gelirin kesilen fatura tutarının ne kadar üzerinde olduğunu; devam eden sözleşmelerin hakediş bedelleri ise kesilen fatura tutarının finansal tablolara yansıtılan gelirin ne kadar üstünde olduğunu gösterir (Not 11).

İlişkili taraflar

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:
- Söz konusu kişinin,
- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da -maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir.

İlk madde ve malzemeler, ticari mallar – Peşin alım fiyatına göre hesaplanan ortalama maliyet yöntemine göre hesaplanmıştır.

Mamul ve yarı mamuller – Direkt malzeme ve işçilik giderleri ile değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiş ve ortalama maliyet yöntemine göre hesaplanmıştır.

Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Not 10).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi duran varlıklar

Bütün maddi duran varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar, uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanı düşüldükten ve eğer var ise değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmektedir.

Maddi varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları döneme gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, bu süreçte kullanılan metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	25-30 yıl
Binalar	30 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	3-15 yıl
Taşıt araçları	9 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5-15 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini, yeni ürün geliştirilmesine ilişkin proje maliyetlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş itfa payı ve eğer varsa değer düşüklüğü indirilerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edildikleri tarihten sonra 5 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanı tabi tutulur. Maddi olmayan varlıkların aktifleştirilebilmesi için ilgili varlığın işletmeye gelecekte sağlayacağı ekonomik fayda tespit edilebilir olmalı ve varlığın maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebilmelidir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, olduğu dönem içerisinde gelir tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

- maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
- maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması, ve
- varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme gideri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile beklenen ömür olan 5 yıl içerisinde, normal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir.

Yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri

Tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Şirket tarafından yerine getirileceğine ve teşviğin Şirket tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda finansal tablolara alınır. Teşvik, bir gider ile ilişkili olması durumunda bu teşvikin karşılayacağı giderler ile eşleşecek şekilde gelirleştirilir. Teşvikin bir varlık ile ilişkili olması durumunda ise bu gelir ertelenmiş gelir olarak bilançoya kaydedilir.

Yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri, Şirket'in teşvik talepleri yetkili makamlar tarafından onaylandığı zaman tanımlanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

Dönem vergi gideri, bilanço tarihi itibarıyla Türkiye'de yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Şirket'in faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisi, gelir vergisi ve fonlara ilişkin yükümlülükler için finansal tablolarda tahmini karşılık ayrılmıştır. Cari dönem vergisi, Şirket'in faaliyet sonuçları üzerinden vergisel açıdan kabul edilmeyen giderler ve istisnalar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında geçici vergi ödenmektedir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla halihazırda yürürlükte olan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri finansal tablolarda net gösterilmektedir

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanan fayda planı:

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, finansal tablolardaki kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değerini kayıtlara almıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, yıl sonunda geçerli olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılıklar

Karşılıklar bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olası ise ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır.

Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtabilecek şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

Koşullu varlıklar ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Operasyonel kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralama olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Garanti giderleri

Garanti giderleri, şirketlerin üretim ve satışını gerçekleştirdikleri mallar için yaptıkları tamir-bakım masrafları, yetkili servislerin garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptıkları işçilik ve malzeme giderleri, şirketlerce üstlenilen ilk bakım giderleri ile hasılatı cari yıla gelir olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş ve tamir seviyelerinin geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri sonucu kaydedilir.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar, finansal yatırımlar ve diğer alacaklardan oluşmaktadır. Finansal borçlar ise ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar, banka kredileri ve diğer borçlardan oluşmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket Yönetimi'nin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranındaki değişimler gözetilerek satılabilecek olan kısa vadelerde alınıp satılan finansal araçlar alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Her iki sınıflandırmaya da girmeyen finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket yönetiminin likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan kısa bir süre içinde finansal aracı elde tutma niyeti yoksa veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi halde dönen varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm satılmaya hazır finansal varlıklar ilk alım anındaki rayiç değeri ifade ettiği düşünülen ve işlem maliyetlerini de içeren maliyet bedeli ile kayıtlara alınır.

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri borsada işlem gören varlıklar için bilanço tarihinde gerçekleşen borsa fiyatı ile; piyasa fiyatı bulunmaması durumunda indirgenmiş nakit akımları, benzer satın almalar ve piyasa göstergeleri kullanılarak yapılan değerlendirme çalışmasıyla tespit edilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların tahakkuk eden faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihinde Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Vadeli mevduat hesapları, bilanço tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş faizlerini de içermektedir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan ticari alacaklar ile ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmektedir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Alınan çeklerden vadesi bilanço tarihini aşanlar, ticari alacaklar içinde gösterilmiş olup devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak reeskonta tabi tutulmuştur.

Ticari alacakların tahsil edilemeyeceğinin muhtemel olması halinde ticari alacaklar için bir karşılık kayda alınır. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda kayıtlardan tamamen silinirler. Şüpheli alacak karşılığı, belirlendiği dönemde gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kapsamlı gelir tablosuna gelir olarak kaydedilir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, makul değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir.

Krediler

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerleri ile kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları düşüldükten sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile itfa edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Özellikle varlıkların ediniminin finansmanı dışındaki sebeplerle katlanılan borçlanma maliyetleri gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Şirket'in türev finansal araçlarını ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile ilgili işlemler oluşturmaktadır. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, genellikle risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıyamaması nedeniyle finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Bu tür türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan tüm kazanç ve kayıplar, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr /zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kapsamlı gelir tablosunda iptal edilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıtlarından çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri, ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıtlarından çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket'in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Yabancı para cinsinden finansal varlık ve borçlar

Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden finansal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablolarında muhasebeleşmektedir.

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 ve özsermaye enflasyon düzeltmesi farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse, ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kamuya ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekte, bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklamaktadır.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Ertelenmiş vergi aktifi ve finansal varlıklar dışındaki varlıklar, her bir bilanço tarihinde söz konusu varlığın değer kaybına uğradığına dair herhangi bir gösterge olup olmadığının tespiti için değerlendirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali kapsamlı gelir tablosuna kayıt edilir.

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, faiz giderleri, kur farkı giderleri ve borçlanma ile ilgili diğer maliyetleri içermektedir.

Özellikli varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikle bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Özellikle varlıklar, kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklardır.

Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Şirket'in cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Not 5'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.

Üst Düzey karar alıcı ürün gruplarını sadece ciro olarak takip etmekte olup, satışların maliyeti, faaliyet giderleri ve finansman giderleri olarak takip etmemektedir. Bu nedenle bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	15.239	415.875
- Vadeli mevduat	56.506.362	42.551.560
Alınan çekler ve senetler	2.119.198	1.519.333
Diğer	95.266	40.929
Toplam	58.736.065	44.527.697

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla toplam tutarı 56.506.362 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 27.326.362 TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %0,24, vadesi 4 gündür. Kalan 29.180.000 TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %14,05 ve vadesi 4 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, etkin 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.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in 795 TL (31 Aralık 2014: 862 TL) tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.

NOT 5 - 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 Avro (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 OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

		Yıllık etkin faiz oranı (%)	31 Aralık 2015 TL
Kısa vadeli banka kredileri (*)	Vade aralığı		
TL krediler (***)	4 Ocak 2016	0,00	375.402
Toplam			375.402

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

TL krediler	8,09-14,65	105.178.069
Avro krediler	2,65	429.290
Toplam		105.607.359

		Yıllık etkin faiz oranı (%)	31 Aralık 2015 TL
Uzun vadeli banka kredileri (*) (**)	Vade aralığı		
TL krediler	14 Nisan 2017- 3 Eylül 2018	11,55-14,65	351.115.051
Avro krediler	10 Şubat 2017- 21 Eylül 2017	2,65-2,90	158.180.024
Toplam			509.295.075

(*) Sabit faiz oranlı

(**) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 730 gündür.

(***) Vergi ve SGK ödemeleri için kullanılan faizsiz kredilerdir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

			31 Aralık 2014
	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	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	8,05-11,73	2.375.726
Avro krediler	2,04	43.539.774
Toplam		45.915.500

			31 Aralık 2014
	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	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 661 gündür.

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

31 Aralık 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

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

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
31 Aralık 2015:			
Vadeli döviz işlemleri	55.435.650	7 Ocak 2016- 14 Ocak 2016	146.636
Kısa vadeli türev finansal araçlar	55.435.650		146.636
Toplam türev finansal araçlar	55.435.650		146.636

	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

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar, net	113.905.306	132.684.387
Alacak senetleri, net	148.699.225	107.194.793
	262.604.531	239.879.180
Eksi: şüpheli ticari alacak karşılığı	(25.056.794)	(22.526.772)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	237.547.737	217.352.408
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 27)	106.906.185	50.877.972
Kısa vadeli ticari alacaklar	344.453.922	268.230.380
Uzun vadeli ticari alacaklar, net	87.065.478	125.884.462
Uzun vadeli alacak senetleri, net	13.230.367	14.370.598
Uzun vadeli ticari alacaklar	100.295.845	140.255.060

31 Aralık 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

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Şirket'in alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan, treyler satışlarından ve savunma aracı satışlarından doğmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket bayilerinden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 109.952.277 TL (31 Aralık 2014: 60.016.673 TL) tutarındaki alacak, toplam 108.683.872 TL (31 Aralık 2014: 126.993.500 TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır. Şirket, geri kalan alacaklarının tahsili ile ilgili olarak finansal tablo dipnotu 28'de Kredi Riski bölümünde anlatılan yöntemlerle kredi riskini yönetmektedir.

Vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	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	187.248
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	187.248
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)	187.248
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.

Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş ticari alacak bakiyeleri için yasal takibat başlatılmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	22.526.772	21.961.122
Tahsilatlar	(394.696)	(188)
Yıl içerisindeki artış	2.924.718	565.838
31 Aralık	25.056.794	22.526.772

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ticari borçlar, net	138.397.815	70.978.759
Borç senetleri, net	252.300	224.700
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	138.650.115	71.203.459
İlişkili taraflara ticari borçlar	27.169.350	10.320.537
Kısa vadeli ticari borçlar	165.819.465	81.523.996

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

NOT 9 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Personelden alacaklar	2.090	958
Toplam	2.090	958

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen depozito ve teminatlar	65.853	101.585
Toplam	65.853	101.585

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer çeşitli borçlar	36.228.439	16.383.024
Toplam	36.228.439	16.383.024

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10 - STOKLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Hammadde	127.778.773	93.535.860
Yarı mamul	14.932.656	16.423.428
Mamul	148.982.557	33.518.461
Ticari mallar	58.112.743	50.425.115
Yoldaki mallar	78.964.178	71.754.321
Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(795.363)	(1.494.757)
Toplam	427.975.544	264.162.428

(*) Stok değer düşüklüğünün 118.113 TL'lik kısmı mamuller (31 Aralık 2014: 1.356.002 TL), 677.250 TL'lik kısmı ise ticari mallara (31 Aralık 2014: 138.755 TL) ilişkindir. Stok değer düşüklüğü karşılığı, satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

2015 yılı içinde stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibi olmuştur:

	2015	2014
1 Ocak	(1.494.757)	(1.304.472)
(Ayrılan) / konusu kalmayan karşılık (Not 21)	699.394	(190.285)
31 Aralık itibarıyla	(795.363)	(1.494.757)

NOT 11 - DEVAM EDEN YILLARA SARI İŞLERDEN ALACAKLAR

Devam eden yıllara sari işlerle ilgili toplam ticari alacakların kısa vadeli avanslarla netleştirilmesi sonucu alacak bakiyesi 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 188.278.141 TL (31 Aralık 2014: 129.854.389 TL) olmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve finansal tablolarda ertelenmiş gelirler içerisinde yer alan kısa vadeli avansların toplam tutarı 79.705.827 TL (31 Aralık 2014: 113.014.910 TL). Ertelenmiş gelirler içerisinde kalan 74.756.786 TL'lik tutar diğer alınan sipariş avanslarından (31 Aralık 2014: 130.933.443 TL) ve 21.830.112 TL diğer borçlardan (31 Aralık 2014: 19.854.068 TL) oluşmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıl içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2015
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	37.456.746	-	-	-	37.456.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.621.866	-	-	331.068	11.952.934
Binalar	60.170.668	-	-	369.115	60.539.783
Makine, tesis ve cihazlar	108.389.066	2.106.806	(11.787.190)	464.255	99.172.937
Taşıt araçları	9.169.102	314.541	(1.055.861)	-	8.427.782
Döşeme ve demirbaşlar	34.568.907	2.001.683	(8.385.743)	268.558	28.453.405
Özel maliyetler	2.841.765	81.659	(824.362)	-	2.099.062
Yapılmakta olan yatırımlar	2.355.130	1.845.343	-	(3.236.079)	964.394
	266.573.250	6.350.032	(22.053.156)	(1.803.083)	249.067.043
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.176.947	648.706	-	-	6.825.653
Binalar	31.891.231	2.821.508	-	-	34.712.739
Makine, tesis ve cihazlar	87.805.628	5.419.005	(11.780.488)	-	81.444.145
Taşıt araçları	4.737.483	717.615	(307.591)	-	5.147.507
Döşeme ve demirbaşlar	21.866.594	2.359.706	(8.371.614)	-	15.854.686
Özel maliyetler	1.835.312	314.024	(824.362)	-	1.324.974
	154.313.195	12.280.564	(21.284.055)	-	145.309.704
Net defter değeri	112.260.055				103.757.339

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıl içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2014
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	37.456.746	-	-	-	37.456.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.309.351	22.539	-	289.976	11.621.866
Binalar	60.170.668	-	-	-	60.170.668
Makine, tesis ve cihazlar	111.943.555	2.304.508	(6.344.057)	485.060	108.389.066
Taşıt araçları	7.957.194	1.660.100	(448.192)	-	9.169.102
Döşeme ve demirbaşlar	31.761.624	2.259.922	(121.110)	668.471	34.568.907
Özel maliyetler	2.734.585	27.581	-	79.599	2.841.765
Yapılmakta olan yatırımlar	1.778.321	2.498.750	-	(1.921.941)	2.355.130
	265.112.044	8.773.400	(6.913.359)	(398.835)	266.573.250
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.654.789	1.522.158	-	-	6.176.947
Binalar	29.073.222	2.818.009	-	-	31.891.231
Makine, tesis ve cihazlar	86.240.277	7.852.167	(6.286.816)	-	87.805.628
Taşıt araçları	4.071.036	752.826	(86.379)	-	4.737.483
Döşeme ve demirbaşlar	18.760.344	3.202.956	(96.706)	-	21.866.594
Özel maliyetler	1.469.753	365.559	-	-	1.835.312
	144.269.421	16.513.675	(6.469.901)	-	154.313.195
Net defter değeri	120.842.623				112.260.055

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 yılları için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Araştırma geliştirme giderleri	34.230.530	27.832.162
Yıllara sari işler maliyeti	3.009.620	7.754.889
Satılan malın maliyeti	5.040.622	5.604.003
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	1.989.862	1.903.383
Stoklar üzerindeki amortisman	1.085.521	1.477.713
Genel yönetim giderleri	1.692.488	1.118.856
Satış ve pazarlama giderleri	1.214.169	504.948
Toplam	48.262.812	46.195.954

NOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıl içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2015
Maliyet:					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13.530.710	898.037	-	1.803.083	16.231.830
Geliştirme maliyetleri	186.078.994	-	(819.200)	57.360.103	242.619.897
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	40.525.892	48.058.244	-	(57.360.103)	31.224.033
	240.135.596	48.956.281	(819.200)	1.803.083	290.075.760
Birikmiş itfa payları:					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10.221.496	1.751.718	-	-	11.973.214
Geliştirme maliyetleri	88.466.591	34.230.530	(13.653)	-	122.683.468
	98.688.087	35.982.248	(13.653)	-	134.656.682
Net defter değeri	141.447.509				155.419.078

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıl içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2014
Maliyet:					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12.289.381	842.494	-	398.835	13.530.710
Geliştirme maliyetleri	147.369.338	-	-	38.709.656	186.078.994
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	35.639.826	43.595.722	-	(38.709.656)	40.525.892
	195.298.545	44.438.216	-	398.835	240.135.596
Birikmiş itfa payları:					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8.371.380	1.850.116	-	-	10.221.496
Geliştirme maliyetleri	60.634.428	27.832.163	-	-	88.466.591
	69.005.808	29.682.279	-	-	98.688.087
Net defter değeri	126.292.737				141.447.509

NOT 14 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli	2.056.306	2.033.845
Uzun vadeli	5.570.470	7.162.947
31 Aralık itibarıyla	7.626.776	9.196.792

Devlet teşvik ve yardımları, Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu'nun (TÜBİTAK) Şirket'in yürüttüğü çeşitli projelerin araştırma ve geliştirme (AR-GE) harcamalarını desteklemek amacıyla vermiş olduğu teşvik gelirlerinin ertelenmesi nedeniyle oluşmuştur. Söz konusu tutar, ilgili AR-GE yatırımının itfası ile eş zamanlı şekilde gelir kaydedilmektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç karşılıkları- kısa vadeli

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer maliyet karşılığı	233.120.100	153.473.113
Garanti giderleri karşılığı	26.397.052	18.180.739
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	6.651.542	5.381.838
Vakıf SGK işveren payı karşılığı	2.925.000	2.925.000
Lisans giderleri karşılığı	1.316.079	1.264.726
Dava riski karşılıkları	100.000	100.000
Diğer	5.790.382	433.227
Toplam	276.300.155	181.758.643

Borç karşılıkları - uzun vadeli

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Garanti giderleri karşılığı	9.433.926	4.434.349
Toplam	9.433.926	4.434.349

Diğer maliyet karşılığı

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. Diğer maliyet karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	153.473.113	76.011.181
Yıl içerisindeki artış/ (ödemeler), net	58.423.534	67.226.997
Kur değerlemesi	21.223.453	10.234.935
31 Aralık	233.120.100	153.473.113

Garanti giderleri karşılığı

Şirket, satışını gerçekleştirmiş olduğu minibüs ve Land Rover araçlarını bir yıl, bazı zırhlı araç modelleri ve ticari araçları ise 2 yıl boyunca garanti kapsamına almaktadır. Buna bağlı olarak, bilanço tarihi itibarıyla garanti kapsamında olan araçlar için gelecek dönemlerde gerçekleşmesi tahmin edilen garanti giderleri için karşılık ayrılmıştır. Garanti giderleri karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	22.615.088	25.256.158
Yıl içerisindeki artış (Not 21)	53.642.174	23.001.911
Gerçekleşen ödemeler	(40.426.284)	(25.642.981)
31 Aralık	35.830.978	22.615.088

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Lisans giderleri karşılığı

Lisans giderleri karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	1.264.726	735.433
Yıl içerisindeki artış	1.513.663	1.934.544
Gerçekleşen	(1.462.310)	(1.405.251)
31 Aralık	1.316.079	1.264.726

Taahhütler ve zorunluluklar

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.226.251.723	846.743.403
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
d. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	1.226.251.723	846.743.403

TRİ'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Orjinal para birimi	TL karşılığı
Amerikan Doları	293.815.364	854.297.554	236.106.385	547.507.096
Avro	54.315.986	172.594.478	38.486.835	108.559.815
TL	199.359.691	199.359.691	190.676.492	190.676.492
Toplam		1.226.251.723		846.743.403

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Verildiği yere göre TRİ' lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen teminat mektupları		
Savunma Sanayi Müsteşarlığı	751.262.190	462.293.181
Diğer (*)	474.989.533	384.450.222
Toplam	1.226.251.723	846.743.403

(*) 276.912.365 TL' lik kısmı kamu kurumlarına hitaben verilmiştir (31 Aralık 2014: 232.283.464 TL).

Teminat mektupları

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Banka teminat mektupları (*)	1.226.251.723	846.743.403
	1.226.251.723	846.743.403

(*) 723.539.489 TL (31 Aralık 2014: 458.062.131 TL) tutarındaki teminatlar Altay Projesi kapsamında Savunma Sanayi Müsteşarlığı'na verilmiştir.

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Banka teminat mektupları (**)	474.011.532	346.144.591
Teminat senetleri	17.653.397	24.410.289
Alınan ipotekler	582.000	842.000
Teminat çekleri	-	6.548.000
Toplam	492.246.929	377.944.880

(**) 236.503.977 TL (31 Aralık 2014: 156.811.967 TL) tutarındaki teminat mektupları, Altay Projesi kapsamında, alt yüklenicilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

Koşullu varlıklar

Ar-Ge 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, Şirket lehine sonuçlanan bu davalar temyiz aşamasındadır. 2014 yılı için de dava açılmış olup dava süreci devam etmektedir.

Temyiz aşamasında olan 2011-2012-2013 yıllarına ait dava konusu toplam tutar 31.707.241 TL; 2014 yılı için dava konusu edilen tutar ise 4.461.395 TL'dir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	22.321.490	20.969.191
Kullanılmamış izin karşılığı	6.651.542	5.381.838
Toplam	28.973.032	26.351.029

Kıdem tazminatı karşılığı

Aşağıda açıklanan yasal zorunluluk dışında yapılmış hiçbir emeklilik taahhüdü anlaşması yoktur.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3.828 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.

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Net iskonto oranı (%)	4,60	3,50
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	97,60	97,41

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	1.897.712	1.463.669
Cari yıl karşılığı	4.728.224	4.760.755
Yeniden ölçüm farkları	(1.756.965)	2.141.752
Ödemeler	(3.516.672)	(3.570.127)
31 Aralık itibarıyla	22.321.490	20.969.191

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Kullanılmayan izin günleri karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	5.381.838	4.443.081
Yıl içerisindeki artış, net (Not 21)	1.269.704	938.757
31 Aralık itibarıyla	6.651.542	5.381.838

NOT 17 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Peşin ödenmiş giderler:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen avanslar	119.060.514	75.972.542
Peşin ödenmiş giderler	3.631.034	3.024.452
Toplam	122.691.548	78.996.994

b) Diğer dönen varlıklar:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Katma değer vergisi alacakları	62.891.217	11.466.073
Diğer	2.795.945	840.798
Toplam	65.687.162	12.306.871

c) Ertelenmiş gelirler:

Ertelenmiş gelirler- kısa vadeli	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	21.830.112	19.378.209
Diğer ertelenmiş gelirler	-	475.859
Alınan sipariş avansları (Not 11)	154.462.613	243.948.353
Toplam	176.292.725	263.802.421

Ertelenmiş gelirler- uzun vadeli	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen bakım onarım gelirleri (*)	28.312.416	44.510.646
Toplam	28.312.416	44.510.646

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Personele borçlar	9.776.832	9.237.281
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	4.060.123	3.753.058
Ödenecek vergi ve fonlar	4.300.629	4.115.858
Toplam	18.137.584	17.106.197

e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi ve fonlar	915.723	1.544.485
Tecil edilen özel tüketim vergisi	638.813	92.889
Diğer	424.033	388.029
Toplam	1.978.569	2.025.403

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TL	%	TL	%
Koç Holding A.Ş.	10.722.750	44,68	10.722.750	44,68
Ünver Holding A.Ş.	5.954.944	24,81	5.954.944	24,81
Diğer	7.322.306	30,51	7.322.306	30,51
Toplam	24.000.000	100,00	24.000.000	100,00
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	52.743.030		52.743.030	
Toplam	76.743.030		76.743.030	

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Şirket'in, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarında dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklarını oluşturan geçmiş yıl karları 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sırasıyla 79.506.151 TL (31 Aralık 2014: 72.771.198 TL) ve 46.011.054 TL'dir. (31 Aralık 2014: 61.119.856 TL) Şirket'in yasal kayıtlarındaki net dönem karı 47.807.290 TL (31 Aralık 2014: 48.745.799 TL), herhangi ek bir vergi yükü doğurmaksızın kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların tutarı ise 131.308.884 TL'dir. (31 Aralık 2014: 170.262.048 TL). Ayrıca yasal kayıtlarda dağıtılması halinde vergiye tabi olacak 16.224.790 TL'lik enflasyon düzeltme farkları ve 19.702.874 TL'lik diğer sermaye yedekleri bulunmaktadır.

Şirket'in birinci tertip yasal yedeklerin düşülmesinden sonra yasal kayıtlarda kalan dönem karı 47.807.290 TL'dir (31 Aralık 2014: 48.745.799 TL). Rapor tarihi itibarıyla Şirket henüz 2015 yılına ait kar dağıtım kararı almamıştır.

Yukarıdaki hususa göre Şirket'in Tebliğ'e göre kar dağıtımında baz alınacak özsermaye tablosu 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
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 gelirler veya giderler	(3.859.283)	(5.264.855)
Geçmiş yıllar karları		
- Olağanüstü yedekler	35.060.971	50.169.773
- Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkları	10.950.083	10.950.083
Net dönem karı	79.506.151	72.771.198
Toplam	245.239.099	244.327.376

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin düzeltilmiş değerleri ve sermaye enflasyon düzeltme farkları 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	Tarihi değerler	31 Aralık 2015 Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	Endekslenmiş değer
Sermaye	24.000.000	52.743.030	76.743.030
Yasal yedekler	46.838.147	10.950.083	57.788.230
Toplam	70.838.147	63.693.113	134.531.260

	Tarihi değerler	31 Aralık 2014 Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	Endekslenmiş değer
Sermaye	24.000.000	52.743.030	76.743.030
Yasal yedekler	38.958.147	10.950.083	49.908.230
Toplam	62.958.147	63.693.113	126.651.260

Şirket'in Vergi Usul Kanunu'na göre tuttuğu kayıtlarında yasal ve olağanüstü yedeklerin tarihi değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler	46.838.147	38.958.147
Olağanüstü yedekler	131.308.884	170.262.048
Toplam	178.147.031	209.220.195

Yasal finansal tablolara göre önceki dönem net karından yıl içinde ödenen temettülerin tutarları	80.000.000	100.000.000
Hisse başına ödenen temettü (Kuruş)	0,333	0,417

Şirket'in sermayesinin tümü ödenmiş olup, nominal değeri 0,1 kuruş olan 24.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Net satışlar

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Yurtiçi satışlar	1.023.161.185	996.239.221
Yurtdışı satışlar	419.631.436	237.408.664
Brüt satışlar	1.442.792.621	1.233.647.885
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(8.824.734)	(2.014.113)
Net satışlar	1.433.967.887	1.231.633.772

2015 ve 2014 yılları içinde Şirket'in satışlarının tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Ticari araçlar	648.616.536	584.579.551
Savunma sanayi araçları	403.763.175	368.352.294
Diğer satışlar (*)	381.588.176	278.701.927
	1.433.967.887	1.231.633.772

(*) 191.121.291 TL'lik kısmı (2014: 173.638.752 TL) yıllara sari işlere ilişkin tahakkuk eden kazançlardan, kalan 190.466.885 TL'lik kısmı yedek parça, servis ve diğer satış gelirlerinden oluşmaktadır (2014: 105.063.175 TL).

Satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Satılan mamullerin maliyeti	(969.683.214)	(866.659.479)
Satılan ticari malların maliyeti	(93.343.247)	(52.868.921)
	(1.063.026.461)	(919.528.400)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Satış ve pazarlama giderleri	(179.773.869)	(132.494.804)
Genel yönetim giderleri	(49.337.559)	(39.819.107)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(35.321.089)	(28.658.352)
	(264.432.517)	(200.972.263)

NOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Hammadde ve tüketim malı kullanımı	937.566.869	738.218.024
Mamul ve yarı mamul stoklarındaki değişim	(113.973.324)	(3.488.671)
Satılan ticari malların maliyeti	93.343.247	52.868.921
Amortisman ve itfa payı	45.187.429	43.787.623
Personel giderleri	157.888.134	140.876.680
İşletme giderleri	33.690.164	28.590.764
Yönetim giderleri	34.197.342	28.263.200
Garanti karşılık giderleri (Not 15)	53.642.174	23.001.911
Sergi fuar giderleri	6.697.611	8.600.627
Nakliye, dağıtım ve depolama giderleri	15.107.913	12.703.060
Reklam, tanıtım ve promosyon giderleri	2.306.171	2.463.092
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 10)	(699.394)	190.285
Diğer giderler	62.504.642	44.425.147
Toplam	1.327.458.978	1.120.500.663

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

2015 ve 2014 yılları için, personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kaydedildiği hesaba göre:		
Satılan malın maliyeti ve stoklar	84.056.162	72.274.288
Yıllara sari işler maliyeti	23.194.843	22.150.288
Aktifleştirilen geliştirme harcamaları	22.875.600	21.512.662
Genel yönetim giderleri	20.512.531	19.287.015
Satış ve pazarlama giderleri	29.034.039	25.941.164
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.090.559	1.223.925
	180.763.734	162.389.342
	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Niteliğine göre:		
Maaş ve ücretler	132.802.499	117.961.866
SSK işveren primleri	23.980.763	21.100.702
Diğer sosyal yardımlar	16.084.832	16.163.593
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	6.625.936	6.224.424
İzin karşılığı giderleri	1.269.704	938.757
	180.763.734	162.389.342

NOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri	34.940.155	40.947.942
Vadeli işlem geliri	38.526.757	20.631.246
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	14.033.204	17.822.903
Teşvik gelirleri	2.033.845	1.165.442
Diğer gelirler	11.730.388	6.633.435
Toplam	101.264.349	87.200.968
	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	(32.387.406)	(63.369.553)
Vadeli işlem gideri	(32.718.137)	(9.163.505)
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 8)	(2.924.718)	(565.838)
Vakıf işveren payı karşılık gideri	-	(2.925.000)
Diğer giderler	(82.529)	(391.234)
Toplam	(68.112.790)	(76.415.130)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Banka mevduatı faiz geliri	768.391	1.461.384
Banka mevduatı kur farkı geliri	4.620.326	3.267.519
Kredi kur farkı geliri	7.002.085	9.738.700
Toplam	12.390.802	14.467.603

NOT 24 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Banka kredileri faiz gideri	(40.417.977)	(42.069.785)
Banka mevduatı kur farkı gideri	(8.018.503)	(2.981.715)
Banka kredileri kur farkı gideri	(17.254.290)	(9.607.100)
Toplam	(65.690.770)	(54.658.600)

NOT 25 - 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 (2014: %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 10. maddesinde değişiklik yapılarak 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun'unun 35. maddesiyle yapılan değişiklikle, araştırma ve geliştirme harcamaları üzerinden hesaplanacak Ar-Ge indirim oranı %40'tan %100'e çıkarılmıştır.

Anılan kanun 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. Buna göre kurumlar vergisi mükellefleri, yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde işletme bünyesinde 2008 yılından itibaren yaptıkları harcamaların %100'ü kurumlar kazancı tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alınabilmektedir. 2015 ve 2014 yılına ilişkin olarak yapılan araştırma ve geliştirme harcamalarının toplam üzerinden %100 oranında Ar-Ge indirimi hesaplanması gerekmektedir.

Şirket, 2015 yılında yaptığı 40.641.115 TL (2014: 35.561.875 TL) tutarındaki araştırma ve geliştirme harcaması sebebiyle vergi matrahından %100 oranında stopajsız olarak yararlanabileceği Ar-Ge indirimi elde etmiştir. Şirket'in Ar-Ge Merkezi belgesi bulunmaktadır.

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergiler	6.844.679	4.642.432
(-) Peşin ödenen vergiler	(4.750.985)	(6.749.150)
Toplam	2.093.694	(2.106.718)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari dönem kurumlar vergisi	(6.663.642)	(4.581.854)
Kar veya zarar tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/gideri		
Dönem karına yansıtılan cari dönem vergi gideri	(1.670.510)	(4.430.796)
Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	(351.393)	428.350
Toplam	(8.685.545)	(8.584.300)

Vergi öncesi dönem karının hesaplanan kurumlar vergisi tutarı ile mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	87.840.303	81.783.848
%20 üzerinden hesaplanan vergi gideri	(17.568.061)	(16.356.770)
İndirim ve istisnalar	8.128.223	7.480.147
Diğer farklar	754.293	(136.027)
Toplam	(8.685.545)	(9.012.650)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	Kümülatif Geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Maddi duran varlıklar	(10.992.437)	(10.686.872)	1.282.807	1.343.920
Maddi olmayan duran varlıklar	(26.282.311)	(24.037.595)	(5.256.462)	(4.807.519)
Ertelenmiş finansal giderler	(900.574)	(483.877)	(180.115)	(96.775)
Stoklar	805.990	1.549.110	161.198	309.822
Garanti giderleri karşılığı	35.830.978	22.615.088	7.166.196	4.523.018
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	22.321.490	20.969.191	4.464.298	4.193.838
Ertelenmiş finansal gelirler	7.933.694	14.148.535	1.586.739	2.829.707
Diğer karşılıklar	14.808.853	9.358.416	2.961.770	1.871.684
Ertelenmiş bakım onarım gelirleri	50.142.528	63.888.855	10.028.506	12.777.771
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	69.655.901	73.915.663	13.931.180	14.783.133
Diğer	5.837.770	8.034.875	1.167.554	1.606.975
Ertelenmiş vergi varlığı			37.313.671	39.335.574

Ertelenen vergi varlığının 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketi aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	39.335.574	43.338.020
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri/gideri :		
Kar veya zarara yansıtılan	(1.670.510)	(4.430.796)
Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	(351.393)	428.350
31 Aralık	37.313.671	39.335.574

NOT 26 - HİSSE BAŞINA 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 sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Hissedarlara ait net kar (TL)	79.506.151	72.771.198
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Hisse başına kazanç (Kuruş)	0,331	0,303

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	99.343.743	38.705.221
Otokar Europe SAS (3)	6.742.250	11.434.239
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	413.262	7.029
Ford Otosan A.Ş. (2)	390.673	731.483
Diğer (1)	16.257	-
Toplam	106.906.185	50.877.972

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

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	14.026.345	3.472.371
Koç Holding A.Ş. (2)	5.992.481	1.571.510
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	3.244.001	2.347.607
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	1.029.066	464.983
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	657.447	342.279
Eltek Elektrik Enerji İth. İhr. Top. Tic. A.Ş. (1)	492.530	392.345
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	442.943	356.386
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	398.558	408.031
Akpa Dayanıklı Tük. Paz. A.Ş. (1)	315.837	200.402
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	269.119	223.877
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. (1)	202.101	313.039
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	84.837	84.853
Diğer (1)	14.085	142.854
Toplam	27.169.350	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

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

Ürün ve hizmet satışları	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	336.302.787	168.169.474
Otokar Europe SAS (3)	14.129.382	20.934.006
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	1.565.239	5.329.327
Aygaz A.Ş. (1)	600.845	93.938
Ford Otosan A.Ş. (2)	1.563	180.456
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	589	551
RMK Marine Gemi Yap. San. İşl. A.Ş. (1)	-	485
Toplam	352.600.405	194.708.237

(*) Ram Dış Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlar ilişkili olmayan üçüncü kişiler için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Sabit kıymet alımları	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	1.029.492	1.451.331
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	240.788	415.419
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	161.901	65.563
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	18.878	-
Arçelik A.Ş. (1)	13.360	29.481
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1)	6.680	14.831
Toplam	1.471.099	1.976.625

Stok alımları	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	19.356.732	15.982.698
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	6.191.802	3.764.118
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	2.451.134	2.557.507
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	2.438.783	2.110.127
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	1.783.556	1.929.808
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1)	51.992	659.433
Arçelik A.Ş. (1)	4.572	6.255
Ford Otosan A.Ş. (2)	4.010	38.091
Diğer (1)	3.888	342.036
Toplam	32.286.469	27.390.073

(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

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hizmet alımları	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	22.772.787	9.303.902
Koç Holding A.Ş. (2) (*)	8.077.173	3.778.564
Otokar Europe SAS (3)	5.997.962	3.110.024
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	5.680.190	4.478.977
Eltek Elektrik Enerji İth. İhr.Top.Tic. A.Ş. (1)	5.425.587	4.003.560
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1) (**)	2.821.729	10.882
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	2.193.307	1.943.049
Koç Sistem Bilgi ve İlt. Hizm. A.Ş. (1)	1.323.322	1.026.339
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	465.553	352.158
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizm. A.Ş. (1)	301.963	164.704
Diğer (1)	392.148	315.886
Toplam	55.451.721	28.488.045

(*) Ana ortağımız Koç Holding A.Ş.'nin bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda Şirketimize fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

(**) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

Banka mevduat hesapları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadesiz mevduatlar	2.931	78.461
- Vadeli mevduatlar	33.072.560	1.353.000
Toplam	33.075.491	1.431.461

Çek ve senetler	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	25.716.139	24.644.202
Toplam	25.716.139	24.644.202

Krediler	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	40.176.227	122.670.359
Toplam	40.176.227	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

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı gelirleri		
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	9.539.639	11.631.730
Yapı Kredi Faktoring A.Ş. (1)	3.026.053	-
Otokar Europe SAS (3)	396.073	800.030
Diğer (1)	63.976	10.851
Toplam	13.025.741	12.442.611

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri		
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	23.994.845	2.561.864
Otokar Europe SAS (3)	202.801	199.283
Diğer (1)	99.961	30.360
Toplam	24.297.607	2.791.507

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Faiz gelirleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	62.271	227.077
Toplam	62.271	227.077

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Faiz giderleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	6.118.370	5.308.650
Toplam	6.118.370	5.308.650

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderler:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Kur farkı gelirleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	3.282.564	10.816.751
Toplam	3.282.564	10.816.751
	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Kur farkı giderleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	5.167.790	7.827.910
Toplam	5.167.790	7.827.910

(1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yılda üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 10.840.763 TL'dir (2014: 9.867.303 TL). Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski ve faiz oranı riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket, bayilerinden ya da diğer müşterilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak, avansla çalışarak veya satılan araçların mülkiyetini Şirket lehine rehin koydurarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Yurt dışı satışlarının tamamı teyidli akreditif ile gerçekleştirilmektedir. Savunma araçları satışları ise yurtiçi ve yurtdışı hükümetlerin kuruluşlarına ya da onlara aracılık yapan şirketlere yapıldığından dolayı bu satışlar ile ilgili herhangi bir tahsilat riski öngörülmemektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 8).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2015	Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	444.749.767	67.943	56.521.601	
(A+B+C+D+E) (1)				-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(203.683.654)	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	441.619.979	67.943	56.521.601	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	187.248	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	2.942.540	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	27.999.334	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 8)	(25.056.794)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	1.225.992	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

31 Aralık 2014	Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	408.485.440	102.543	42.967.435	
(A+B+C+D+E) (1)				-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(148.988.470)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	404.379.148	102.543	42.967.435	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	174.328	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	3.931.964	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	26.458.736	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 8)	(22.526.772)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	3.931.964	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri, ipotekler ve araç rehinlerinden oluşmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	615.277.836	711.794.230	31.898.813	118.599.753	561.295.664	-
Ticari borçlar	165.819.465	166.726.933	166.474.633	252.300	-	-
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	36.228.439	36.228.439	36.228.439	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.978.569	1.978.569	1.978.569	-	-	-
Beklenen (veya sözleşme uyarınca vadeler)	Defter değeri	Sözleşme uyarınca/beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev finansal yükümlülükler (net)	146.636	146.636	146.636	-	-	-
Türev nakit girişleri	55.582.286	55.582.286	55.582.286	-	-	-
	(55.435.650)					
Türev nakit çıkışları	)	(55.435.650)	(55.435.650)	-	-	-

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2014

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	349.514.348	379.331.017	46.772.914	45.676.425	286.881.678	-
Ticari borçlar	81.523.996	82.013.939	81.789.239	224.700	-	-
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	16.383.024	16.383.024	16.383.024	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.025.403	2.025.403	2.025.403	-	-	-
Beklenen (veya sözleşme uyarınca vadeler)	Defter değeri	Sözleşme uyarınca/beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev finansal yükümlülükler (net)	1.726.888	1.726.888	1.726.888	-	-	-
Türev nakit girişleri	139.674.568	139.674.568	139.674.568	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(137.947.680)	(137.947.680)	(137.947.680)	-	-	-

Piyasa riski

a) 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.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

31 Aralık 2015	TL karşılığı (işlevsel para birimi)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	216.351.765	30.436.177	40.200.851	26.347
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	145.541.867	47.570.674	2.273.765	60
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	1.281	304	125	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	361.894.913	78.007.155	42.474.741	26.407
5. Ticari alacaklar	99.220.390	-	31.224.946	-
6a. Parasal finansal varlıklar	188.278.141	64.753.797	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	55.100	-	17.340	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	287.553.631	64.753.797	31.242.286	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	649.448.544	142.760.952	73.717.027	26.407
10. Ticari borçlar	(68.719.333)	(16.392.611)	(4.554.888)	(1.530.580)
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(335.308.086)	(114.658.757)	(567.734)	(28.426)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(21.830.112)	-	(6.870.000)	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(425.857.531)	(131.051.368)	(11.992.622)	(1.559.006)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(158.609.314)	-	(49.914.814)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(28.312.416)	-	(8.910.000)	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(186.921.730)	-	(58.824.814)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(612.779.261)	(131.051.368)	(70.817.436)	(1.559.006)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(31.351.414)	(9.176.250)	(3.500.000)	1.500.000
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	17.568.986	3.823.750	-	1.500.000
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(48.920.400)	(13.000.000)	(3.500.000)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	5.317.869	2.533.334	(600.409)	(32.599)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	86.755.430	11.709.280	18.662.126	(1.532.599)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(31.351.415)	(9.176.250)	(3.500.000)	1.500.000
23. İhracat	419.042.792	83.211.052	59.107.422	64.966
24. İthalat	476.994.960	89.522.971	66.401.085	6.911.697

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2014	TL karşılığı (işlevsel para birimi)	Amerikan 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	237.407.431	53.727.121	43.704.487	932.582
24. İthalat	333.953.059	85.651.432	47.240.105	2.416.799

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 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:

31 Aralık 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	736.593	(736.593)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	736.593	(736.593)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(190.786)	190.786
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(190.786)	190.786
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(14.020)	14.020
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(14.020)	14.020
Toplam (3+6+9)	531.787	(531.787)

31 Aralık 2014	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	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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Faiz oranı riski

Şirketin faize duyarlı önemli bir varlığı yoktur. Şirket'in gelirleri ve faaliyetlerinden nakit akımları, büyük oranda piyasa faiz oranındaki değişimlerden bağımsızdır.

Şirket'in faiz oranı riski, kısa dönem borçlanmasından ve vadeli mevduatlarından kaynaklanmaktadır. Şirket'in almış olduğu banka kredileri ve vadeli mevduatları sabit faizli olmakla beraber, operasyonların devamı için gelecek dönemlerdeki krediler ve mevduatlar ileride gerçekleşecek faiz oranlarından etkilenmektedir.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülükleri sabit faizli banka kredilerinden oluşmaktadır.

Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket sermaye yönetiminde net finansal borç sermaye çarpanını izlemektedir. Bu çarpan net finansal borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net finansal borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam finansal borçlar	615.277.836	349.514.348
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(58.736.065)	(44.527.697)
Net finansal borç	556.541.771	304.986.651
Toplam özsermaye	245.239.099	244.327.376
Net finansal borç/özsermaye çarpanı	%227	%125

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR

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

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

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

31 Aralık 2015

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	146.636	-	146.636
Toplam	-	146.636	-	146.636

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

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

Finansal enstrümanların tahmini rayiç bedelleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme 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 OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 30 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 31 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

.....