

**OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
AÇIKLAYICI NOTLAR**

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER                                                       | SAYFA |
|-------------------------------------------------------------------|-------|
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....                            | 1 - 2 |
| KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....    | 3     |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....                          | 4     |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....                                | 5     |
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR ..... | 6-38  |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|                                                                   | Notlar | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>30 Eylül 2016 | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş)<br>31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Varlıklar</b>                                                  |        |                                                       |                                                      |
| <b>Dönen varlıklar</b>                                            |        |                                                       |                                                      |
| Nakit ve nakit benzerleri                                         | 4      | 19.807.311                                            | 58.736.065                                           |
| Ticari alacaklar                                                  | 7      | 381.559.548                                           | 344.453.922                                          |
| <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>                      | 21     | 18.554.657                                            | 106.906.185                                          |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>              | 7      | 363.004.891                                           | 237.547.737                                          |
| Diğer alacaklar                                                   |        | 492.352                                               | 2.090                                                |
| Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklar | 9      | 237.981.850                                           | -                                                    |
| Stoklar                                                           | 8      | 523.038.942                                           | 427.975.544                                          |
| Türev araçlar                                                     | 6      | 135.400                                               | 146.636                                              |
| Peşin ödenmiş giderler                                            | 13     | 179.781.912                                           | 122.691.548                                          |
| Diğer dönen varlıklar                                             | 13     | 108.889.334                                           | 65.687.162                                           |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                                     |        | <b>1.451.686.649</b>                                  | <b>1.019.692.967</b>                                 |
| <b>Duran varlıklar</b>                                            |        |                                                       |                                                      |
| Ticari alacaklar                                                  | 7      | 57.790.722                                            | 100.295.845                                          |
| Diğer alacaklar                                                   |        | 205.725                                               | 65.853                                               |
| Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklar | 9      | -                                                     | 188.278.141                                          |
| Finansal yatırımlar                                               |        | 41.398                                                | 239.280                                              |
| Maddi duran varlıklar                                             | 10     | 102.656.333                                           | 103.757.339                                          |
| Maddi olmayan duran varlıklar                                     | 11     | 170.439.594                                           | 155.419.078                                          |
| Ertelenmiş vergi varlığı                                          | 19     | 29.805.403                                            | 37.313.671                                           |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                                     |        | <b>360.939.175</b>                                    | <b>585.369.207</b>                                   |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                           |        | <b>1.812.625.824</b>                                  | <b>1.605.062.174</b>                                 |

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|                                                  | Notlar | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>30 Eylül 2016 | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş)<br>31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Kaynaklar</b>                                 |        |                                                       |                                                      |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                 |        |                                                       |                                                      |
| Kısa vadeli borçlanmalar                         | 5      | 204.073.033                                           | 375.402                                              |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 5      | 82.247.181                                            | 105.607.359                                          |
| Ticari borçlar                                   | 7      | 111.949.055                                           | 165.819.465                                          |
| <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>         | 21     | 4.326.662                                             | 27.169.350                                           |
| <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i> | 7      | 107.622.393                                           | 138.650.115                                          |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 13     | 5.925.064                                             | 18.137.584                                           |
| Diğer borçlar                                    |        | 43.396.680                                            | 36.228.439                                           |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                     | 19     | -                                                     | 2.093.694                                            |
| Ertelenmiş gelirler                              | 13     | 187.232.810                                           | 176.292.725                                          |
| Devlet teşvik ve yardımları                      |        | 2.050.199                                             | 2.056.306                                            |
| Kısa vadeli karşılıklar                          | 12     | 362.084.463                                           | 276.300.155                                          |
| <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>    |        |                                                       |                                                      |
| <i>kısa vadeli karşılıklar</i>                   |        | 8.107.271                                             | 6.651.542                                            |
| <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>             |        | 353.977.192                                           | 269.648.613                                          |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                  | 13     | 822.579                                               | 1.978.569                                            |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>          |        | <b>999.781.064</b>                                    | <b>784.889.698</b>                                   |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                 |        |                                                       |                                                      |
| Uzun vadeli borçlanmalar                         | 5      | 554.554.750                                           | 509.295.075                                          |
| Devlet teşvik ve yardımları                      |        | 4.072.784                                             | 5.570.470                                            |
| Uzun vadeli karşılıklar                          | 12     | 35.160.793                                            | 31.755.416                                           |
| <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>    |        |                                                       |                                                      |
| <i>uzun vadeli karşılıklar</i>                   |        | 26.061.231                                            | 22.321.490                                           |
| <i>Diğer uzun vadeli karşılıklar</i>             |        | 9.099.562                                             | 9.433.926                                            |
| Ertelenmiş gelirler                              | 13     | 12.628.206                                            | 28.312.416                                           |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>          |        | <b>606.416.533</b>                                    | <b>574.933.377</b>                                   |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                      |        | <b>1.606.197.597</b>                                  | <b>1.359.823.075</b>                                 |
| <b>Özkaynaklar</b>                               |        |                                                       |                                                      |
| Ödenmiş sermaye                                  |        | 24.000.000                                            | 24.000.000                                           |
| Sermaye düzeltme farkları                        |        | 52.743.030                                            | 52.743.030                                           |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler              |        | 54.014.610                                            | 46.838.147                                           |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak    |        |                                                       |                                                      |
| birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)      |        | (3.820.860)                                           | (3.859.283)                                          |
| <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm</i>  |        |                                                       |                                                      |
| <i>kazançları (kayıpları)</i>                    |        | (3.820.860)                                           | (3.859.283)                                          |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak       |        |                                                       |                                                      |
| birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)      |        | 276.017                                               | -                                                    |
| <i>Yabancı para çevrim farkları</i>              |        | 276.017                                               | -                                                    |
| Geçmiş yıllar karları                            |        | 46.131.822                                            | 46.011.054                                           |
| Net dönem karı                                   |        | 33.083.608                                            | 79.506.151                                           |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                        |        | <b>206.428.227</b>                                    | <b>245.239.099</b>                                   |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                          |        | <b>1.812.625.824</b>                                  | <b>1.605.062.174</b>                                 |

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

|                                                                      |        | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş |
|----------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                                                                      | Notlar | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016       | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016     | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2015       | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2015     |
| Hasılat                                                              | 14     | 1.118.838.256                      | 425.167.983                        | 888.934.594                        | 345.112.655                        |
| Satışların maliyeti (-)                                              | 14     | (842.310.863)                      | (323.637.697)                      | (677.295.817)                      | (256.745.962)                      |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                      |        | <b>276.527.393</b>                 | <b>101.530.286</b>                 | <b>211.638.777</b>                 | <b>88.366.693</b>                  |
| Pazarlama giderleri (-)                                              | 15     | (127.027.993)                      | (41.150.552)                       | (115.732.562)                      | (41.420.949)                       |
| Genel yönetim giderleri (-)                                          | 15     | (44.294.013)                       | (15.253.907)                       | (33.825.496)                       | (9.843.626)                        |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-)                                | 15     | (25.885.830)                       | (9.643.365)                        | (26.204.024)                       | (9.007.239)                        |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                   | 16     | 103.190.787                        | 72.705.782                         | 112.286.243                        | 73.672.354                         |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                               | 16     | (78.599.485)                       | (59.279.828)                       | (83.237.008)                       | (50.773.859)                       |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                                            |        | <b>103.910.859</b>                 | <b>48.908.416</b>                  | <b>64.925.930</b>                  | <b>50.993.374</b>                  |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                    |        | 34.584                             | 22.846                             | 1.471.873                          | 37.390                             |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)                                |        | -                                  | -                                  | -                                  | -                                  |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ<br/>FAALİYET KARI</b>                     |        | <b>103.945.443</b>                 | <b>48.931.262</b>                  | <b>66.397.803</b>                  | <b>51.030.764</b>                  |
| Finansman gelirleri                                                  | 17     | 12.980.716                         | 8.314.385                          | 4.802.607                          | 85.362                             |
| Finansman giderleri (-)                                              | 18     | (78.631.937)                       | (37.642.676)                       | (55.396.241)                       | (30.813.048)                       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>       |        | <b>38.294.222</b>                  | <b>19.602.971</b>                  | <b>15.804.169</b>                  | <b>20.303.078</b>                  |
| Sürdürülen faaliyetler vergi<br>(gideri) / geliri                    |        |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Dönem vergi (gideri) / geliri                                        | 19     | 2.288.048                          | -                                  | (4.739.258)                        | (4.383.200)                        |
| Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri                                   | 19     | (7.498.662)                        | (2.257.679)                        | 5.457.269                          | 598.463                            |
| <b>DÖNEM KARI</b>                                                    |        | <b>33.083.608</b>                  | <b>17.345.292</b>                  | <b>16.522.180</b>                  | <b>16.518.341</b>                  |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden<br/>Sınıflandırılmayacaklar</b>          |        |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden<br>ölçüm kazançları / (kayıpları) |        | 48.029                             | 157.352                            | (694.295)                          | 23.778                             |
| Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri                                   |        | (9.606)                            | (31.471)                           | 138.859                            | (4.756)                            |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden<br/>Sınıflandırılacaklar</b>             |        |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Yabancı para çevrim farkları                                         |        | 338.807                            | 392.863                            | -                                  | -                                  |
| <b>Diğer kapsamlı gelir / (gider)</b>                                |        | <b>377.230</b>                     | <b>518.744</b>                     | <b>(555.436)</b>                   | <b>19.022</b>                      |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI<br/>GELİR / (GİDER)</b>                           |        | <b>33.460.838</b>                  | <b>17.864.036</b>                  | <b>15.966.744</b>                  | <b>16.537.363</b>                  |
| <b>Hisse Başına Kazanç (Kr)</b>                                      | 20     | <b>0,138</b>                       | <b>0,072</b>                       | <b>0,069</b>                       | <b>0,069</b>                       |

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

|              |                                                         | Ödenmiş<br>sermaye | Sermaye<br>düzeltme<br>farkları | Kardan<br>ayrılan<br>kısıtlanmış<br>yedekler | Kar veya zararda<br>yeniden<br>sınıflandırılmayacak<br>birikmiş diğer<br>kapsamlı gelirler<br>(giderler) | Kar veya zararda<br>yeniden<br>sınıflandırılacak<br>birikmiş diğer<br>kapsamlı gelirler<br>(giderler) | Geçmiş<br>yıllar<br>karları | Net dönem<br>karı | Özkaynaklar  |
|--------------|---------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|--------------|
|              |                                                         |                    |                                 |                                              | Tanımlanmış fayda<br>planları yeniden<br>ölçüm kayıpları                                                 | Yabancı<br>para<br>çevrim farkları                                                                    |                             |                   |              |
| Önceki Dönem | Dönem başı bakiyeler                                    | 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)      | -            |
|              | Kar Payları                                             | -                  | -                               | -                                            | -                                                                                                        | -                                                                                                     | (80.000.000)                | -                 | (80.000.000) |
|              | Toplam kapsamlı gelir                                   | -                  | -                               | -                                            | (555.436)                                                                                                | -                                                                                                     | -                           | 16.522.180        | 15.966.744   |
|              | Dönem sonu bakiyeler                                    | 24.000.000         | 52.743.030                      | 46.838.147                                   | (5.820.291)                                                                                              | -                                                                                                     | 46.011.054                  | 16.522.180        | 180.294.120  |
| Cari Dönem   | Dönem başı bakiyeler                                    | 24.000.000         | 52.743.030                      | 46.838.147                                   | (3.859.283)                                                                                              | -                                                                                                     | 46.011.054                  | 79.506.151        | 245.239.099  |
|              | Konsolidasyon<br>kapsamındaki bağlı<br>ortaklık (Not 1) | -                  | -                               | 96.463                                       | -                                                                                                        | (62.790)                                                                                              | (2.715.274)                 | 2.409.891         | (271.710)    |
|              | Dönem başı bakiyeler<br>yeniden düzenlenmiş             | 24.000.000         | 52.743.030                      | 46.934.610                                   | (3.859.283)                                                                                              | (62.790)                                                                                              | 43.295.780                  | 81.916.042        | 244.967.389  |
|              | Transferler                                             | -                  | -                               | 7.080.000                                    | -                                                                                                        | -                                                                                                     | 74.836.042                  | (81.916.042)      | -            |
|              | Kar Payları                                             | -                  | -                               | -                                            | -                                                                                                        | -                                                                                                     | (72.000.000)                | -                 | (72.000.000) |
|              | Toplam kapsamlı gelir                                   | -                  | -                               | -                                            | 38.423                                                                                                   | 338.807                                                                                               | -                           | 33.083.608        | 33.460.838   |
|              | Dönem sonu bakiyeler                                    | 24.000.000         | 52.743.030                      | 54.014.610                                   | (3.820.860)                                                                                              | 276.017                                                                                               | 46.131.822                  | 33.083.608        | 206.428.227  |

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|                                                                                                           | Notlar | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>1 Ocak –<br>30 Eylül 2016 | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>1 Ocak –<br>30 Eylül 2015 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                            |        | <b>(83.936.574)</b>                                               | <b>(66.337.696)</b>                                               |
| Dönem karı                                                                                                |        | 33.083.608                                                        | 16.522.180                                                        |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                          |        | <b>130.676.421</b>                                                | <b>110.973.117</b>                                                |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                          | 10, 11 | 36.162.402                                                        | 35.775.218                                                        |
| <b>Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler</b>                                                    |        | <b>758.619</b>                                                    | <b>3.921.160</b>                                                  |
| -Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                              | 7      | 1.202.114                                                         | 4.649.511                                                         |
| -Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                     | 8      | (443.495)                                                         | (728.351)                                                         |
| <b>Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler</b>                                                                 |        | <b>29.597.648</b>                                                 | <b>38.526.074</b>                                                 |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                | 12     | 6.409.251                                                         | 5.568.191                                                         |
| -Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                     | 12     | 23.188.397                                                        | 32.957.883                                                        |
| <b>Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler</b>                                               |        | <b>56.677.030</b>                                                 | <b>25.610.160</b>                                                 |
| -Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                    | 17     | (249.852)                                                         | (616.544)                                                         |
| -Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                    | 18     | 56.926.882                                                        | 26.226.704                                                        |
| <b>Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler</b>                                 |        | <b>6.761.850</b>                                                  | <b>15.109.340</b>                                                 |
| <b>Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler</b>                                  |        | <b>753.456</b>                                                    | <b>(6.496.962)</b>                                                |
| -Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler               |        | 753.456                                                           | (6.496.962)                                                       |
| <b>Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler</b>    |        | <b>(34.584)</b>                                                   | <b>(1.471.873)</b>                                                |
| -Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler    |        | (34.584)                                                          | (1.471.873)                                                       |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                        |        | <b>(224.823.405)</b>                                              | <b>(163.347.166)</b>                                              |
| <b>Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler</b>                                         |        | <b>(6.577.869)</b>                                                | <b>(35.401.850)</b>                                               |
| <b>Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)</b>               |        | <b>(49.703.709)</b>                                               | <b>(58.487.809)</b>                                               |
| <b>Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler</b>                                            |        | <b>(85.722.730)</b>                                               | <b>(109.200.259)</b>                                              |
| <b>Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>                                           |        | <b>(56.649.527)</b>                                               | <b>57.454.805</b>                                                 |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>                       |        | <b>(26.169.570)</b>                                               | <b>(17.712.053)</b>                                               |
| -Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                                  |        | (100.707.394)                                                     | (101.649.689)                                                     |
| -Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)                                              |        | 74.537.824                                                        | 83.937.636                                                        |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                          |        | <b>(61.063.376)</b>                                               | <b>(35.851.869)</b>                                               |
| <b>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler</b>                     | 12     | <b>(2.621.481)</b>                                                | <b>(3.184.698)</b>                                                |
| <b>Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler</b>                                                                | 12     | <b>(21.797.545)</b>                                               | <b>(30.770.563)</b>                                               |
| <b>Vergi İadeleri (Ödemeleri)</b>                                                                         |        | <b>2.288.048</b>                                                  | <b>(4.739.258)</b>                                                |
| <b>Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)</b>                                                                  |        | <b>(742.220)</b>                                                  | <b>8.208.692</b>                                                  |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                |        | <b>(49.712.938)</b>                                               | <b>(33.064.317)</b>                                               |
| <b>Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları</b>           |        | <b>(41.398)</b>                                                   | <b>-</b>                                                          |
| <b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>                    |        | <b>520.940</b>                                                    | <b>2.847.677</b>                                                  |
| -Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                           |        | 520.940                                                           | 2.847.677                                                         |
| <b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</b>                     |        | <b>(50.192.480)</b>                                               | <b>(35.911.994)</b>                                               |
| -Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                 | 10     | (8.653.632)                                                       | (4.037.822)                                                       |
| -Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                         | 11     | (41.538.848)                                                      | (31.874.172)                                                      |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                          |        | <b>90.158.250</b>                                                 | <b>104.443.370</b>                                                |
| <b>Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>                                                           |        | <b>863.485.399</b>                                                | <b>504.751.487</b>                                                |
| -Kredilerden Nakit Girişleri                                                                              |        | 863.485.399                                                       | 504.751.487                                                       |
| <b>Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</b>                                                           |        | <b>(660.624.836)</b>                                              | <b>(310.816.148)</b>                                              |
| -Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                           |        | (660.624.836)                                                     | (310.816.148)                                                     |
| Ödenen Temettüleri                                                                                        |        | (72.000.000)                                                      | (80.000.000)                                                      |
| Ödenen Faiz                                                                                               |        | (40.952.165)                                                      | (10.108.513)                                                      |
| Alınan Faiz                                                                                               |        | 249.852                                                           | 616.544                                                           |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b> |        | <b>(43.491.262)</b>                                               | <b>5.041.357</b>                                                  |
| <b>Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi</b>                              |        | <b>338.807</b>                                                    | <b>-</b>                                                          |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>                                                  |        | <b>(43.152.455)</b>                                               | <b>5.041.357</b>                                                  |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                               | 4      | <b>62.959.766</b>                                                 | <b>44.527.697</b>                                                 |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                               | 4      | <b>19.807.311</b>                                                 | <b>49.569.054</b>                                                 |

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 1 - GRUP'UN 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 kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Genel müdürlük: Aydınevler Mahallesi, Saygı Cad. No: 58 A Bl. 34854 Küçükalyalı / İstanbul

Fabrika : Atatürk Cad. No: 6 54580 Arifiye / Sakarya

Şirket'in konsolidasyon kapsamında yer alan bağlı ortaklığına ait bilgiler aşağıda belirtilmiştir.

| Şirket ünvanı     | Faaliyet konusu    | Ülke   | Sermayesi                 | İştirak oranı (%) |
|-------------------|--------------------|--------|---------------------------|-------------------|
| Otokar Europe SAS | Satış ve Pazarlama | Fransa | 100.000 Avro (239.280 TL) | 100,00            |

Otokar Europe SAS şirketinin faaliyetleri, önceki dönemlerde Şirket finansal tablolarını önemli düzeyde etkilemediği için konsolidasyona tabi tutulmamış ve "Finansal yatırımlar" altında izlenmiştir. Otokar Europe SAS, faaliyetlerinin Şirket finansal tabloları açısından önemli büyüklüğe ulaşması nedeniyle, cari yıldan itibaren konsolidasyona tabi tutulmakta olup 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap döneminde de Şirket finansal tabloları konsolide olarak hazırlanmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun ihracat faaliyetlerini organize etmek ve bu bölgedekiler başta olmak üzere yurt dışı satışlarını artırmak amacı ile 13 Nisan 2016 tarihinde aldığı karar doğrultusunda Birleşik Arap Emirlikleri'nde, 50.000 AED (Birleşik Arap Emirlikleri Dirhemi) sermaye ile "Otokar Land Systems LLC" ünvanlı şirketin kuruluş işlemleri tamamlanmış olup, Otokar Land Systems LLC şirketinin finansal faaliyetleri başlamadığından Şirket finansal tablolarında "Finansal yatırımlar" altında izlenmektedir.

Bundan böyle Otokar ve konsolide edilmiş bağlı ortaklığı "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Grup'un 30 Eylül 2016 itibarıyla personel sayısı 2.594 kişidir (31 Aralık 2015: 2.105).

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 3 Kasım 2016 tarihinde Otokar'ın Denetimden Sorumlu Komitesi'nin görüşü alınarak Otokar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Söz konusu konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu ve Genel Kurul tarafından değiştirilebilir.

Otokar, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1995 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Otokar'ın BİST'e kayıtlı %27,45 oranında hissesi mevcuttur.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Otokar'ın hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

|                    | (%)           |
|--------------------|---------------|
| Koç Holding A.Ş.   | 44,68         |
| Ünver Holding A.Ş. | 24,81         |
| Halka açık         | 27,45         |
| Diğer              | 3,06          |
|                    | <b>100,00</b> |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

### NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

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

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

İlişikteki konsolide 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 ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/IFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup, 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.

Konsolide finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup KKGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Grup'un 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.

Konsolide finansal tablolar gerçeğe uygun değerleri ile taşınan türev finansal varlıklar ve yükümlülükler dışında tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

#### İşlevsel ve sunum para birimi

Grup'un işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden konsolide 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, konsolide 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, 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 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.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

---

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.2 Grup Muhasebesi

Konsolide finansal tablolar, aşağıdaki paragrafta yer alan hususlar kapsamında, ana şirket olan Otokar ile bağlı ortaklığının finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihleri itibarıyla ve yeknesak muhasebe politikaları ve uygulamaları gözetilerek TFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

##### *Bağlı ortaklıklar*

Bağlı ortaklıklar, yapılandırılmış kuruluşlar da dahil olmak üzere, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü; bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Bağlı ortaklıklara ait varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve gider hesapları ile nakit akış hareketleri tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. Otokar ve bağlı ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değerleri ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Otokar ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir.

##### *Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması*

Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrolünün kaybolması durumunda, Grup'un bağlı ortaklık üzerindeki payları kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve defter değeri ile arasındaki fark kar veya zarar olarak kaydedilir. Gerçeğe uygun değer, müşterek yönetime tabi ortaklık ve finansal varlıklarda sahip olunan payların sonradan muhasebesinin yapılabilmesi amacıyla ilk alım değeridir. Buna ek olarak, bu şirketle ilgili daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarlar ilgili varlık ya da yükümlülükler Grup tarafından elden çıkarılmış gibi muhasebeleştirilir. Bu daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarların kar ve zarar olarak sınıflandırılması gerektiği anlamına gelebilir.

#### 2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Grup, benzer nitelikteki işlemleri, olayları ve durumları tutarlı olarak konsolide finansal tablolara alır, değerler ve sunar. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup, 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

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Grup'un 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 konsolide 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.

#### 2.5 TMS ve TFRS'deki değişiklikler ve yorumlar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Aşağıdaki standart ve yorumların Grup'un konsolide finansal tablolarında önemli etkileri olmamıştır:

#### a. TMS 8, 28. paragraf gereği, raporlama tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- TMS/TFRS'nin başlığı;
- muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı;
- muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması;
- varsa geçiş hükümlerinin açıklaması;
- varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri;
- mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
  - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı, ve
  - ii. şirket için "TMS 33 Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır;
- eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları; ve
- geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

#### b. TMS 8, 30. paragraf gereği, raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış, henüz yürürlüğe girmemiş standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Yayımlanmış, fakat henüz yürürlüğe girmemiş yeni bir TMS/TFRS erken uygulanmamışsa:

- söz konusu durum; ve
- bir TMS/TFRS'nin ilk uygulanması gerektiği dönemde değişikliğin finansal tablolar üzerindeki olası etkilerinin saptanmasına ilişkin bilinen veya makul şekilde tahmin edilebilen bilgiler finansal tablolarda açıklanmalıdır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- a. **30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**
- **TFRS 11, "Müşterek anlaşmalar"daki değişiklik;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
  - **TMS 16, "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler",** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaı, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı 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 alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
  - **TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar",** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
  - **TFRS 14, "Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları";** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğere şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin 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 nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağılı ortaklığa ilişkin ya da değil) 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 bağılı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
  - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
  - TFRS 7, 'Financial araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
  - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
  - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- **TMS 1, "Finansal tabloların sunuluşu";** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- **TFRS 10, "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar";** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- b. **30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler**
  - **TMS 7, 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
  - **TMS 12, 'Gelir vergileri'deki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmaktadır.
  - **TFRS 2, 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
  - **TFRS 15, 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan 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 karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 15, ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler;** Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **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.
- **TFRS 16, ‘Kiralama işlemleri’;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

#### NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup 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.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                           | 30 Eylül 2016     | 31 Aralık 2015    |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Bankalar</b>           |                   |                   |
| - Vadesiz mevduat         | 6.689.714         | 15.239            |
| - Vadeli mevduat          | 12.142.570        | 56.506.362        |
| Alınan çekler ve senetler | 904.800           | 2.119.198         |
| Diğer                     | 70.227            | 95.266            |
|                           | <b>19.807.311</b> | <b>58.736.065</b> |

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla toplam tutarı 12.142.570 olan vadeli mevduat hesaplarının tamamı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %0,18, vadesi 3 gündür.

(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 olup vadesi 4 gündür).

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup'un 795 TL (31 Aralık 2015: 795 TL) tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.

### NOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

|                                                                                        | Vade aralığı              | Yıllık etkin faiz oranı (%) | 30 Eylül 2016 TL   |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli banka kredileri (*)</b>                                                 |                           |                             |                    |
| TL krediler                                                                            | 3 Ekim 2016-29 Eylül 2017 | 0,00-12,34                  | 139.632.340        |
| Amerikan Doları krediler                                                               | 3 Ekim 2016               | 2,60                        | 8.987.664          |
| Avro krediler                                                                          | 3 Ekim 2016-21 Eylül 2017 | 2,00-2,65                   | 55.453.029         |
|                                                                                        |                           |                             | <b>204.073.033</b> |
| <b>Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli ana para taksitleri ve faiz tahakkukları (*)</b> |                           |                             |                    |
| TL krediler                                                                            |                           | 12,34-15,70                 | 48.677.238         |
| Avro krediler                                                                          |                           | 2,65-2,90                   | 33.569.943         |
|                                                                                        |                           |                             | <b>82.247.181</b>  |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

|                                             | Vade aralığı                | Yıllık etkin faiz oranı (%) | 30 Eylül 2016 TL   |
|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>Uzun vadeli banka kredileri (*) (**)</b> |                             |                             |                    |
| TL krediler                                 | 21 Aralık 2017-7 Eylül 2018 | 12,60-15,70                 | 487.338.750        |
| Avro krediler                               | 28 Eylül 2018               | 2,90                        | 67.216.000         |
|                                             |                             |                             | <b>554.554.750</b> |

(\*) Sabit faiz oranlı

(\*\*) Uzun vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama vadesi 621 gündür.

|                                        | Vade aralığı | Yıllık etkin faiz oranı (%) | 31 Aralık 2015 TL |
|----------------------------------------|--------------|-----------------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli banka kredileri (*)</b> |              |                             |                   |
| TL krediler (***)                      | 4 Ocak 2016  | 0,00                        | 375.402           |
|                                        |              |                             | <b>375.402</b>    |

### 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            |
|               |            | <b>105.607.359</b> |

|                                             | Vade aralığı                | Yıllık etkin faiz oranı (%) | 31 Aralık 2015 TL  |
|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>Uzun vadeli banka kredileri (*) (**)</b> |                             |                             |                    |
| 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        |
|                                             |                             |                             | <b>509.295.075</b> |

(\*) Sabit faiz oranlı

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

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup'un kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 6 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

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

|                                      | Sözleşme tutarı   | Cari dönem<br>sözleşme vadeleri | Gerçeğe uygun değerler<br>Varlıklar |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|
| <b>30 Eylül 2016:</b>                |                   |                                 |                                     |
| Vadeli döviz işlemleri               | 50.357.600        | 06 Ekim 2016                    | 135.400                             |
| Kısa vadeli türev finansal araçlar   | 50.357.600        |                                 | 135.400                             |
| <b>Toplam türev finansal araçlar</b> | <b>50.357.600</b> |                                 | <b>135.400</b>                      |

|                                      | Sözleşme tutarı   | Önceki dönem<br>sözleşme vadeleri | Gerçeğe uygun değerler<br>Varlıklar |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| <b>31 Aralık 2015:</b>               |                   |                                   |                                     |
| Vadeli döviz işlemleri               | 55.435.650        | 7 Ocak 2016-<br>14 Ocak 2016      | 146.636                             |
| Kısa vadeli türev finansal araçlar   | 55.435.650        |                                   | 146.636                             |
| <b>Toplam türev finansal araçlar</b> | <b>55.435.650</b> |                                   | <b>146.636</b>                      |

### NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

#### Ticari alacaklar

|                                                | 30 Eylül 2016      | 31 Aralık 2015     |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari alacaklar, net                          | 304.115.903        | 113.905.306        |
| Alacak senetleri, net                          | 85.516.389         | 148.699.225        |
|                                                | <b>389.632.292</b> | <b>262.604.531</b> |
| Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı          | (26.627.401)       | (25.056.794)       |
| <b>Kısa vadeli diğer ticari alacaklar</b>      | <b>363.004.891</b> | <b>237.547.737</b> |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21) | 18.554.657         | 106.906.185        |
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>            | <b>381.559.548</b> | <b>344.453.922</b> |
| Uzun vadeli ticari alacaklar, net              | 48.432.759         | 87.065.478         |
| Uzun vadeli alacak senetleri, net              | 9.357.963          | 13.230.367         |
| <b>Uzun vadeli ticari alacaklar</b>            | <b>57.790.722</b>  | <b>100.295.845</b> |

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ticari alacakların (senetler hariç) ortalama vadeleri 60-90 gün arasındadır (31 Aralık 2015: 60-90 gün).

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

#### Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Grup'un alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan, treyler satışlarından ve savunma aracı satışlarından doğmaktadır. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup bayilerinden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 85.563.090 TL (31 Aralık 2015: 109.952.277 TL) tutarındaki alacak, toplam 83.881.151 TL (31 Aralık 2015: 108.683.872 TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

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

| 30 Eylül 2016                          | 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        | 198.043          |
| Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş | -                |
|                                        | <b>198.043</b>   |

**Teminat ile güvence altına alınmış kısmı** **198.043**

| 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 | -                |
|                                        | <b>187.248</b>   |

**Teminat ile güvence altına alınmış kısmı** **187.248**

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

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                              | 2016              | 2015              |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak                       | 25.056.794        | 22.526.772        |
| Konsolidasyon etkisi (*)     | 916.092           | -                 |
| Tahsilatlar                  | (547.599)         | (287.865)         |
| Yabancı para çevrim farkları | 52.816            | -                 |
| Yıl içerisindeki artış       | 1.149.298         | 4.649.511         |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b>   | <b>26.627.401</b> | <b>26.888.418</b> |

(\*) Not 2'de açıklanmıştır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

#### Ticari borçlar

|                                            | 30 Eylül 2016      | 31 Aralık 2015     |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari borçlar, net                        | 107.292.993        | 138.397.815        |
| Borç senetleri, net                        | 329.400            | 252.300            |
| <b>Kısa vadeli diğer ticari borçlar</b>    | <b>107.622.393</b> | <b>138.650.115</b> |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21) | 4.326.662          | 27.169.350         |
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>          | <b>111.949.055</b> | <b>165.819.465</b> |

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 45-60 gün arasındadır (31 Aralık 2015: 45-60 gün arasında).

### NOT 8 - STOKLAR

|                                    | 30 Eylül 2016      | 31 Aralık 2015     |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Hammadde                           | 224.932.550        | 127.778.773        |
| Yarı mamul                         | 30.342.461         | 14.932.656         |
| Mamul                              | 125.869.629        | 148.982.557        |
| Ticari mallar                      | 71.394.980         | 58.112.743         |
| Yoldaki mallar                     | 70.851.190         | 78.964.178         |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (*) | (351.868)          | (795.363)          |
|                                    | <b>523.038.942</b> | <b>427.975.544</b> |

(\*) Stok değer düşüklüğünün 149.528 TL'lik kısmı mamuller (31 Aralık 2015: 118.113 TL), 202.340 TL'lik kısmı ise ticari mallara (31 Aralık 2015: 677.250 TL) ilişkindir. Stok değer düşüklüğü karşılığı, satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

### NOT 9 - DEVAM EDEN YILLARA SARI İŞLERDEN ALACAKLAR

Devam eden yıllara sari işlerle ilgili toplam ticari alacakların kısa vadeli avanslarla netleştirilmesi sonucu alacak bakiyesi 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 237.981.850 TL (31 Aralık 2015: 188.278.141 TL) olmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve konsolide finansal tablolarda ertelenmiş gelirler içerisinde yer alan kısa vadeli avans bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: 79.705.827 TL) Ertelenmiş gelirler içerisinde kalan 164.144.114 TL'lik tutar diğer alınan sipariş avanslarından (31 Aralık 2015: 74.756.786 TL) ve 23.088.696 TL diğer borçlardan (31 Aralık 2015: 21.830.112 TL) oluşmaktadır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                              | 1 Ocak<br>2016     | Konsolidasyon<br>etkisi (*) | İlaveler         | Yabancı<br>para çevrim<br>farkları | Çıkışlar         | Transferler    | 30 Eylül<br>2016   |
|------------------------------|--------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|----------------|--------------------|
| <b>Maliyet:</b>              |                    |                             |                  |                                    |                  |                |                    |
| Arazi ve arsalar             | 37.456.746         | -                           | -                | -                                  | -                | -              | 37.456.746         |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 11.952.934         | -                           | 4.952            | -                                  | -                | -              | 11.957.886         |
| Binalar                      | 60.539.783         | -                           | -                | -                                  | -                | -              | 60.539.783         |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 99.172.937         | 504.742                     | 2.167.218        | 29.100                             | -                | 46.357         | 101.920.354        |
| Taşıt araçları               | 8.427.782          | -                           | 1.742.255        | -                                  | (512.681)        | -              | 9.657.356          |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 28.453.405         | 147.768                     | 2.803.481        | 8.520                              | -                | 77.620         | 31.490.794         |
| Özel maliyetler              | 2.099.062          | -                           | 7.314            | -                                  | (157.005)        | -              | 1.949.371          |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 964.394            | -                           | 1.890.792        | -                                  | -                | (129.467)      | 2.725.719          |
|                              | <b>249.067.043</b> | <b>652.510</b>              | <b>8.616.012</b> | <b>37.620</b>                      | <b>(669.686)</b> | <b>(5.490)</b> | <b>257.698.009</b> |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>  |                    |                             |                  |                                    |                  |                |                    |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 6.825.653          | -                           | 494.171          | -                                  | -                | -              | 7.319.824          |
| Binalar                      | 34.712.739         | -                           | 2.097.667        | -                                  | -                | -              | 36.810.406         |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 81.444.145         | 192.914                     | 3.835.686        | 11.122                             | -                | -              | 85.483.867         |
| Taşıt araçları               | 5.147.507          | -                           | 540.282          | -                                  | (100.570)        | -              | 5.587.219          |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 15.854.686         | 83.808                      | 2.406.937        | 4.832                              | -                | -              | 18.350.263         |
| Özel maliyetler              | 1.324.974          | -                           | 247.883          | -                                  | (82.760)         | -              | 1.490.097          |
|                              | <b>145.309.704</b> | <b>276.722</b>              | <b>9.622.626</b> | <b>15.954</b>                      | <b>(183.330)</b> | <b>-</b>       | <b>155.041.676</b> |
| <b>Net defter değeri</b>     | <b>103.757.339</b> |                             |                  |                                    |                  |                | <b>102.656.333</b> |

|                              | 1 Ocak<br>2015     | Konsolidasyon<br>etkisi (*) | İlaveler         | Yabancı<br>para çevrim<br>farkları | Çıkışlar           | Transferler      | 30 Eylül<br>2015   |
|------------------------------|--------------------|-----------------------------|------------------|------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| <b>Maliyet:</b>              |                    |                             |                  |                                    |                    |                  |                    |
| Arazi ve arsalar             | 37.456.746         | -                           | -                | -                                  | -                  | -                | 37.456.746         |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 11.621.866         | -                           | -                | -                                  | -                  | -                | 11.621.866         |
| Binalar                      | 60.170.668         | -                           | -                | -                                  | -                  | -                | 60.170.668         |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 108.389.066        | -                           | 1.523.744        | -                                  | (6.405.949)        | 330.952          | 103.837.813        |
| Taşıt araçları               | 9.169.102          | -                           | 314.541          | -                                  | (765.796)          | -                | 8.717.847          |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 34.568.907         | -                           | 1.180.139        | -                                  | (1.980.423)        | 63.969           | 33.832.592         |
| Özel maliyetler              | 2.841.765          | -                           | 18.975           | -                                  | -                  | -                | 2.860.740          |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 2.355.130          | -                           | 1.000.423        | -                                  | -                  | (995.799)        | 2.359.754          |
|                              | <b>266.573.250</b> | <b>-</b>                    | <b>4.037.822</b> | <b>-</b>                           | <b>(9.152.168)</b> | <b>(600.878)</b> | <b>260.858.026</b> |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>  |                    |                             |                  |                                    |                    |                  |                    |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 6.176.947          | -                           | 485.839          | -                                  | -                  | -                | 6.662.786          |
| Binalar                      | 31.891.231         | -                           | 2.113.507        | -                                  | -                  | -                | 34.004.738         |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 87.805.628         | -                           | 4.117.029        | -                                  | (6.405.949)        | -                | 85.516.708         |
| Taşıt araçları               | 4.737.483          | -                           | 550.775          | -                                  | (195.538)          | -                | 5.092.720          |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 21.866.594         | -                           | 1.742.099        | -                                  | (1.980.423)        | -                | 21.628.270         |
| Özel maliyetler              | 1.835.312          | -                           | 228.048          | -                                  | -                  | -                | 2.063.360          |
|                              | <b>154.313.195</b> | <b>-</b>                    | <b>9.237.297</b> | <b>-</b>                           | <b>(8.581.910)</b> | <b>-</b>         | <b>154.968.582</b> |
| <b>Net defter değeri</b>     | <b>112.260.055</b> |                             |                  |                                    |                    |                  | <b>105.889.444</b> |

(\*) Not 2'de açıklanmıştır.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                       | 30 Eylül 2016     | 30 Eylül 2015     |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Araştırma geliştirme giderleri        | 24.780.284        | 25.250.686        |
| Satılan malın maliyeti                | 3.538.363         | 3.804.589         |
| Yıllara sari işler maliyeti           | 3.078.490         | 2.249.873         |
| Geliştirme sürecinde olan faaliyetler | 1.422.356         | 1.513.045         |
| Stoklar üzerindeki amortisman         | 970.690           | 805.761           |
| Genel yönetim giderleri               | 1.340.924         | 1.254.844         |
| Satış ve pazarlama giderleri          | 1.015.341         | 896.420           |
| Yabancı para çevrim farkları          | 15.954            | -                 |
|                                       | <b>36.162.402</b> | <b>35.775.218</b> |

### NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                                       | 1 Ocak<br>2016     | İlaveler          | Yabancı para<br>çevrim<br>farkları | Çıkışlar | Transferler  | 30 Eylül<br>2016   |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------------------------|----------|--------------|--------------------|
| <b>Maliyet:</b>                       |                    |                   |                                    |          |              |                    |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar   | 16.231.830         | 1.363.933         | -                                  | -        | 5.490        | 17.601.253         |
| Geliştirme maliyetleri                | 242.619.897        | -                 | -                                  | -        | 4.465.183    | 247.085.080        |
| Geliştirme sürecinde olan faaliyetler | 31.224.033         | 40.174.915        | -                                  | -        | (4.465.183)  | 66.933.765         |
|                                       | <b>290.075.760</b> | <b>41.538.848</b> | -                                  | -        | <b>5.490</b> | <b>331.620.098</b> |
| <b>Birikmiş itfa payları:</b>         |                    |                   |                                    |          |              |                    |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar   | 11.973.214         | 1.743.538         | -                                  | -        | -            | 13.716.752         |
| Geliştirme maliyetleri                | 122.683.468        | 24.780.284        | -                                  | -        | -            | 147.463.752        |
|                                       | <b>134.656.682</b> | <b>26.523.822</b> | -                                  | -        | -            | <b>161.180.504</b> |
| <b>Net defter değeri</b>              | <b>155.419.078</b> |                   |                                    |          |              | <b>170.439.594</b> |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

|                                       | 1 Ocak<br>2015     | İlaveler          | Yabancı<br>para çevrim<br>farkları | Çıkışlar         | Transferler    | 30 Eylül<br>2015   |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------------------------|------------------|----------------|--------------------|
| <b>Maliyet:</b>                       |                    |                   |                                    |                  |                |                    |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar   | 13.530.710         | 638.919           | -                                  | -                | 600.878        | 14.770.507         |
| Geliştirme maliyetleri                | 186.078.994        | -                 | -                                  | (819.200)        | 17.244.062     | 202.503.856        |
| Geliştirme sürecinde olan faaliyetler | 40.525.892         | 31.235.253        | -                                  | -                | (17.244.062)   | 54.517.083         |
|                                       | <b>240.135.596</b> | <b>31.874.172</b> | <b>-</b>                           | <b>(819.200)</b> | <b>600.878</b> | <b>271.791.446</b> |
| <b>Birikmiş itfa payları:</b>         |                    |                   |                                    |                  |                |                    |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar   | 10.221.496         | 1.287.235         | -                                  | -                | -              | 11.508.731         |
| Geliştirme maliyetleri                | 88.466.591         | 25.250.686        | -                                  | (13.653)         | -              | 113.703.624        |
|                                       | <b>98.688.087</b>  | <b>26.537.921</b> | <b>-</b>                           | <b>(13.653)</b>  | <b>-</b>       | <b>125.212.355</b> |
| <b>Net defter değeri</b>              | <b>141.447.509</b> |                   |                                    |                  |                | <b>146.579.091</b> |

### NOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### Borç karşılıkları - kısa vadeli

|                                                                   | 30 Eylül 2016      | 31 Aralık 2015     |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Diğer maliyet karşılığı (*)                                       | 315.338.218        | 233.120.100        |
| Garanti giderleri karşılığı                                       | 28.122.268         | 26.397.052         |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin<br>kısa vadeli karşılıklar | 8.107.271          | 6.651.542          |
| Vakıf SGK işveren payı karşılığı                                  | -                  | 2.925.000          |
| Lisans giderleri karşılığı                                        | 749.027            | 1.316.079          |
| Dava riski karşılıkları                                           | 100.000            | 100.000            |
| Diğer                                                             | 9.667.679          | 5.790.382          |
|                                                                   | <b>362.084.463</b> | <b>276.300.155</b> |

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

#### Borç karşılıkları - uzun vadeli

|                             | 30 Eylül 2016    | 31 Aralık 2015   |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Garanti giderleri karşılığı | 9.099.562        | 9.433.926        |
|                             | <b>9.099.562</b> | <b>9.433.926</b> |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

#### Garanti giderleri karşılığı

Grup, 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.

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki garanti giderleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                            | 2016              | 2015              |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak                     | 35.830.978        | 22.615.088        |
| Yıl içerisindeki artış     | 23.188.397        | 32.957.883        |
| Gerçekleşen ödemeler       | (21.797.545)      | (30.770.563)      |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b> | <b>37.221.830</b> | <b>24.802.408</b> |

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

|                              | 30 Eylül 2016     | 31 Aralık 2015    |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı    | 26.061.231        | 22.321.490        |
| Kullanılmamış izin karşılığı | 8.107.271         | 6.651.542         |
|                              | <b>34.168.502</b> | <b>28.973.032</b> |

#### Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 4.297 TL (31 Aralık 2015: 3.828 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, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

|                                                                   | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Net iskonto oranı (%)                                             | 4,60          | 4,60           |
| Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%) | 97,57         | 97,60          |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                            | 2016              | 2015              |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak                     | 22.321.490        | 20.969.191        |
| Faiz gideri                | 1.515.071         | 1.423.284         |
| Cari yıl karşılığı         | 4.894.180         | 4.144.907         |
| Yeniden ölçüm farkları     | (48.029)          | 694.295           |
| Ödemeler                   | (2.621.481)       | (3.184.698)       |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b> | <b>26.061.231</b> | <b>24.046.979</b> |

#### Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Kullanılmayan izin günleri karşılığının 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                             | 2016             | 2015             |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak                      | 6.651.542        | 5.381.838        |
| Yıl içerisindeki artış, net | 1.455.729        | 957.838          |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b>  | <b>8.107.271</b> | <b>6.339.676</b> |

#### Taahhütler ve zorunluluklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                        | 30 Eylül 2016        | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                                                                   | 1.398.604.459        | 1.226.251.723  |
| b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                                  | -                    | -              |
| c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı | -                    | -              |
| d. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı                                                                                              | -                    | -              |
| <b>1.398.604.459</b>                                                                                                                   | <b>1.226.251.723</b> |                |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

TRİK' lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

|                  | 30 Eylül 2016          |                 | 31 Aralık 2015         |                 |
|------------------|------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
|                  | Orjinal<br>para birimi | TL<br>karşılığı | Orjinal<br>para birimi | TL<br>karşılığı |
| Amerikan Doları  | 276.901.742            | 829.569.928     | 293.815.364            | 854.297.554     |
| Avro             | 117.002.790            | 393.222.977     | 54.315.986             | 172.594.478     |
| TL               | 174.747.004            | 174.747.004     | 199.359.691            | 199.359.691     |
| İngiliz Sterlini | 273.600                | 1.064.550       | -                      | -               |
|                  | <b>1.398.604.459</b>   |                 | <b>1.226.251.723</b>   |                 |

Verildiği yere göre TRİK' lerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                   | 30 Eylül 2016        | 31 Aralık 2015       |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Verilen teminat mektupları</b> |                      |                      |
| Savunma Sanayi Müsteşarlığı       | 942.177.763          | 751.262.190          |
| Diğer                             | 456.426.696          | 474.989.533          |
|                                   | <b>1.398.604.459</b> | <b>1.226.251.723</b> |

#### Teminat mektupları

a) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

|                              | 30 Eylül 2016        | 31 Aralık 2015       |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Banka teminat mektupları (*) | 1.398.604.459        | 1.226.251.723        |
|                              | <b>1.398.604.459</b> | <b>1.226.251.723</b> |

(\*) 745.512.435 TL (31 Aralık 2015: 723.539.489 TL) tutarındaki teminatlar Altay Projesi kapsamında Savunma Sanayi Müsteşarlığı'na verilmiştir.

b) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

|                               | 30 Eylül 2016      | 31 Aralık 2015     |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Banka teminat mektupları (**) | 520.415.870        | 474.011.532        |
| Teminat senetleri             | 16.792.487         | 17.653.397         |
| Alınan ipotekler              | 20.000             | 582.000            |
|                               | <b>537.228.357</b> | <b>492.246.929</b> |

(\*\*) 273.016.476 TL (31 Aralık 2015: 236.503.977 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 Grup'a iade edilmiştir. Aynı kapsamda 2011-2012-2013 ve 2014 yılları işlemleri için de dava açılmış olup, Grup lehine sonuçlanan bu davalar temyiz aşamasındadır.

Temyiz aşamasında olan 2011-2012-2013 ve 2014 yıllarına ait dava konusu toplam tutar 36.168.636 TL'dir. 2015 yılı Kurumlar Vergisi Ar-Ge indirimi için de dava açılmış olup, 4.556.631 TL tutarlı dava halen devam etmektedir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 13 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### a) Peşin ödenmiş giderler:

|                        | 30 Eylül 2016      | 31 Aralık 2015     |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Verilen avanslar       | 172.777.047        | 119.060.514        |
| Peşin ödenmiş giderler | 7.004.865          | 3.631.034          |
|                        | <b>179.781.912</b> | <b>122.691.548</b> |

#### b) Diğer dönen varlıklar:

|                                | 30 Eylül 2016      | 31 Aralık 2015    |
|--------------------------------|--------------------|-------------------|
| Katma değer vergisi alacakları | 106.001.076        | 62.891.217        |
| Diğer                          | 2.888.258          | 2.795.945         |
|                                | <b>108.889.334</b> | <b>65.687.162</b> |

#### c) Ertelenmiş gelirler:

| Ertelenmiş gelirler - kısa vadeli    | 30 Eylül 2016      | 31 Aralık 2015     |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Alınan sipariş avansları             | 164.144.114        | 154.462.613        |
| Ertelenen bakım onarım gelirleri (*) | 23.088.696         | 21.830.112         |
|                                      | <b>187.232.810</b> | <b>176.292.725</b> |
| Ertelenmiş gelirler - uzun vadeli    | 30 Eylül 2016      | 31 Aralık 2015     |
| Ertelenen bakım onarım gelirleri (*) | 12.628.206         | 28.312.416         |
|                                      | <b>12.628.206</b>  | <b>28.312.416</b>  |

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

#### d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

|                                    | 30 Eylül 2016    | 31 Aralık 2015    |
|------------------------------------|------------------|-------------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi | 2.715.574        | 4.060.123         |
| Personele borçlar                  | 2.151.606        | 9.776.832         |
| Ödenecek vergi ve fonlar           | 1.057.884        | 4.300.629         |
|                                    | <b>5.925.064</b> | <b>18.137.584</b> |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 13 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

#### e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

|                                   | 30 Eylül 2016  | 31 Aralık 2015   |
|-----------------------------------|----------------|------------------|
| Tecil edilen özel tüketim vergisi | 358.474        | 638.813          |
| Ödenecek vergi ve fonlar          | 212.406        | 915.723          |
| Diğer                             | 251.699        | 424.033          |
|                                   | <b>822.579</b> | <b>1.978.569</b> |

### NOT 14 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

#### Net satışlar

|                                         | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2015 |
|-----------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Yurtiçi satışlar                        | 814.995.398                  | 320.219.735                    | 656.512.137                  | 241.216.528                    |
| Yurtdışı satışlar                       | 311.009.017                  | 106.760.328                    | 236.319.597                  | 106.760.115                    |
| <b>Brüt satışlar</b>                    | <b>1.126.004.415</b>         | <b>426.980.063</b>             | <b>892.831.734</b>           | <b>347.976.643</b>             |
| Eksi: İskontolar ve satışlardan iadeler | (7.166.159)                  | (1.812.080)                    | (3.897.140)                  | (2.863.988)                    |
| <b>Net satışlar</b>                     | <b>1.118.838.256</b>         | <b>425.167.983</b>             | <b>888.934.594</b>           | <b>345.112.655</b>             |

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler içinde Grup'un yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                         | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2015 |
|-------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Ticari araçlar          | 438.608.441                  | 195.654.186                    | 487.551.754                  | 175.445.069                    |
| Savunma sanayi araçları | 429.160.652                  | 147.491.816                    | 149.177.053                  | 80.911.482                     |
| Diğer satışlar (*)      | 251.069.163                  | 82.021.981                     | 252.205.787                  | 88.756.104                     |
|                         | <b>1.118.838.256</b>         | <b>425.167.983</b>             | <b>888.934.594</b>           | <b>345.112.655</b>             |

(\*) 135.871.306 TL'lik kısmı (30 Eylül 2015: 132.246.698 TL) yıllara sari işlere ilişkin tahakkuk eden kazançlardan, kalan 115.197.857 TL'lik kısmı yedek parça, servis ve diğer satış gelirlerinden oluşmaktadır (30 Eylül 2015: 119.959.089 TL).

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 14 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

#### Satışların maliyeti

|                                  | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2015 |
|----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Satılan mamullerin maliyeti      | (794.982.088)                | (308.820.723)                  | (626.352.453)                | (235.696.751)                  |
| Satılan ticari malların maliyeti | (47.328.775)                 | (14.816.974)                   | (50.943.364)                 | (21.049.211)                   |
| <b>Satışların maliyeti</b>       | <b>(842.310.863)</b>         | <b>(323.637.697)</b>           | <b>(677.295.817)</b>         | <b>(256.745.962)</b>           |

### NOT 15 - PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

|                                   | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2015 |
|-----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Pazarlama giderleri               | (127.027.993)                | (41.150.552)                   | (115.732.562)                | (41.420.949)                   |
| Genel yönetim giderleri           | (44.294.013)                 | (15.253.907)                   | (33.825.496)                 | (9.843.626)                    |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | (25.885.830)                 | (9.643.365)                    | (26.204.024)                 | (9.007.239)                    |
|                                   | <b>(197.207.836)</b>         | <b>(66.047.824)</b>            | <b>(175.762.082)</b>         | <b>(60.271.814)</b>            |

### NOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

|                                              | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2015 |
|----------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>    |                              |                                |                              |                                |
| Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri | 79.117.744                   | 64.076.764                     | 62.252.877                   | 54.083.806                     |
| Vadeli işlem geliri                          | 6.431.343                    | 2.049.564                      | 33.757.683                   | 10.916.726                     |
| Kredili satışlardaki vade farkı geliri       | 6.456.950                    | 1.630.570                      | 9.484.032                    | 5.737.622                      |
| Teşvik gelirleri                             | 1.542.230                    | 514.077                        | 1.525.384                    | 508.461                        |
| Diğer gelirler                               | 9.642.520                    | 4.434.807                      | 5.266.267                    | 2.425.739                      |
|                                              | <b>103.190.787</b>           | <b>72.705.782</b>              | <b>112.286.243</b>           | <b>73.672.354</b>              |

|                                              | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2015 |
|----------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>    |                              |                                |                              |                                |
| Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri | (70.265.388)                 | (55.507.625)                   | (51.257.749)                 | (34.547.231)                   |
| Vadeli işlem gideri                          | (7.184.799)                  | (2.797.426)                    | (27.260.721)                 | (13.388.056)                   |
| Şüpheli alacak karşılık gideri               | (1.149.298)                  | (974.777)                      | (4.649.511)                  | (2.827.935)                    |
| Diğer                                        | -                            | -                              | (69.027)                     | (10.637)                       |
|                                              | <b>(78.599.485)</b>          | <b>(59.279.828)</b>            | <b>(83.237.008)</b>          | <b>(50.773.859)</b>            |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 17 - FİNANSMAN GELİRLERİ

|                          | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2016 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2016 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2015 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2015 |
|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Mevduat faiz geliri      | 249.852                   | (82.818)                    | 616.544                   | 292.575                     |
| Mevduat kur farkı geliri | 3.527.114                 | 1.451.303                   | 3.693.737                 | 831.486                     |
| Kredi kur farkı geliri   | 9.203.750                 | 6.945.900                   | 492.326                   | (1.038.699)                 |
|                          | <b>12.980.716</b>         | <b>8.314.385</b>            | <b>4.802.607</b>          | <b>85.362</b>               |

### NOT 18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

|                          | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2016 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2016 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2015 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2015 |
|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Kredi faiz gideri        | (56.926.882)              | (22.117.185)                | (26.226.704)              | (11.761.872)                |
| Mevduat kur farkı gideri | (4.773.141)               | (2.222.934)                 | (6.248.347)               | (1.420.037)                 |
| Kredi kur farkı gideri   | (16.885.600)              | (13.386.200)                | (22.921.190)              | (17.631.139)                |
| Diğer                    | (46.314)                  | 83.643                      | -                         | -                           |
|                          | <b>(78.631.937)</b>       | <b>(37.642.676)</b>         | <b>(55.396.241)</b>       | <b>(30.813.048)</b>         |

### NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2015 - %20). Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve aynı ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2015 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

|                           | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------|---------------|----------------|
| Ödenecek vergiler         | -             | 6.844.679      |
| (-) Peşin ödenen vergiler | -             | (4.750.985)    |

|                                              |          |                  |
|----------------------------------------------|----------|------------------|
| <b>Dönem karı vergi yükümlülüğü /varlığı</b> | <b>-</b> | <b>2.093.694</b> |
|----------------------------------------------|----------|------------------|

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                                                           | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2016 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2015 |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi                                               | 2.288.048                 | (4.739.258)               |
| <b>Kar veya zarar tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/gideri</b> |                           |                           |
| Dönem karına yansıtılan cari dönem vergi gideri                           | (7.498.662)               | 5.457.269                 |
| Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan                                    | (9.606)                   | 138.859                   |
| <b>Toplam vergi (gideri) / geliri</b>                                     | <b>(5.220.220)</b>        | <b>856.870</b>            |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

|                                            | Kümülatif<br>geçici farklar |                   | Ertelenmiş vergi<br>varlığı/(yükümlülüğü) |                   |
|--------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------------------------------|-------------------|
|                                            | 30 Eylül<br>2016            | 31 Aralık<br>2015 | 30 Eylül<br>2016                          | 31 Aralık<br>2015 |
| Maddi duran varlıklar                      | (9.826.953)                 | (10.992.437)      | 1.515.904                                 | 1.282.807         |
| Maddi olmayan duran varlıklar              | (36.404.977)                | (26.282.311)      | (7.280.995)                               | (5.256.462)       |
| Ertelenmiş finansal giderler               | (413.979)                   | (900.574)         | (82.796)                                  | (180.115)         |
| Stoklar                                    | 238.910                     | 805.990           | 47.782                                    | 161.198           |
| Garanti giderleri karşılığı                | 37.221.830                  | 35.830.978        | 7.444.366                                 | 7.166.196         |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü                | 26.061.231                  | 22.321.490        | 5.212.246                                 | 4.464.298         |
| Ertelenmiş finansal gelirler               | 5.902.959                   | 7.933.694         | 1.180.592                                 | 1.586.739         |
| Diğer karşılıklar                          | 21.344.861                  | 14.808.853        | 4.268.972                                 | 2.961.770         |
| Ertelenmiş bakım onarım gelirleri          | 35.716.902                  | 50.142.528        | 7.143.380                                 | 10.028.506        |
| Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar | 54.421.930                  | 69.655.901        | 10.884.386                                | 13.931.180        |
| Diğer                                      | (2.642.170)                 | 5.837.770         | (528.434)                                 | 1.167.554         |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>       |                             |                   | <b>29.805.403</b>                         | <b>37.313.671</b> |

Ertelenen vergi varlığının 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                        | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2016 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2015 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1 Ocak                                                                                                 | 37.313.671                | 39.335.574                |
| <b>Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna<br/>yansıtılan ertelenen vergi geliri/gideri :</b> |                           |                           |
| -Kar veya zarara yansıtılan                                                                            | (7.498.662)               | 5.457.269                 |
| -Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan                                                              | (9.606)                   | 138.859                   |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b>                                                                             | <b>29.805.403</b>         | <b>44.931.702</b>         |

### NOT 20 - 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 ortalama, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

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

|                                                    | 30 Eylül 2016  | 30 Eylül 2015  |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Hissedarlara ait net kar (TL)                      | 33.083.608     | 16.522.180     |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 24.000.000.000 | 24.000.000.000 |
| Hisse başına kazanç (Kuruş)                        | 0,138          | 0,069          |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

i) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

| İlişkili taraflardan alacaklar             | 30 Eylül 2016     | 31 Aralık 2015     |
|--------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)               | 18.392.099        | 99.343.743         |
| Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)              | 129.486           | 390.673            |
| Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1) | 32.495            | 413.262            |
| Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)             | 577               | -                  |
| Otokar Europe SAS (3)                      | -                 | 6.742.250          |
| Diğer (1)                                  | -                 | 16.257             |
|                                            | <b>18.554.657</b> | <b>106.906.185</b> |

(\*) 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                         | 30 Eylül 2016    | 31 Aralık 2015    |
|----------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)                           | 1.304.170        | 14.026.345        |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)          | 1.003.042        | 3.244.001         |
| Setur Servis Turistik A.Ş. (1)                     | 569.416          | 1.029.066         |
| Koç Holding A.Ş. (2)                               | 384.940          | 5.992.481         |
| Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)                     | 357.371          | 398.558           |
| Eltek Elektrik Enerji İth. İhr. Top. Tic. A.Ş. (1) | 324.634          | 492.530           |
| Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)                  | 180.651          | 657.447           |
| Akpa Dayanıklı Tük. Paz. A.Ş. (1)                  | 123.829          | 315.837           |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. (1)         | 71.740           | 202.101           |
| Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1)                    | 4.887            | 5.671             |
| Arçelik A.Ş. (1)                                   | 1.982            | 1.070             |
| Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)                  | -                | 442.943           |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)              | -                | 269.119           |
| Opet Petrolcülük A.Ş. (1)                          | -                | 84.837            |
| Diğer (1)                                          | -                | 7.344             |
|                                                    | <b>4.326.662</b> | <b>27.169.350</b> |

- (1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları  
(2) Grup hissedarı  
(3) İlgili dönemde konsolidasyon kapsamında olmayan bağlı ortaklık

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

| Ürün ve hizmet satışları                   | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2015 |
|--------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)               | 120.069.288                  | 16.442.296                     | 184.273.463                  | 92.752.732                     |
| Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1) | 316.330                      | -                              | 1.110.328                    | 465.767                        |
| Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)              | 154.936                      | -                              | 1.563                        | 1.297                          |
| Aygaz A.Ş. (1)                             | 2.668                        | -                              | 591.970                      | 284.374                        |
| Arçelik A.Ş. (1)                           | 669                          | -                              | -                            | -                              |
| Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)             | 527                          | 527                            | -                            | -                              |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)      | -                            | -                              | 589                          | -                              |
| Otokar Europe SAS (3)                      | -                            | -                              | 11.689.233                   | 3.855.285                      |
|                                            | <b>120.544.418</b>           | <b>16.442.823</b>              | <b>197.667.146</b>           | <b>97.359.455</b>              |

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

| Sabit kıymet alımları                     | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2015 |
|-------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Koç Sistem Bilgi ve İlt. Hizm. A.Ş. (1)   | 2.271.649                    | 420.707                        | 649.502                      | 141.833                        |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1) | 163.596                      | 57.084                         | 130.934                      | 65.983                         |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)     | 59.864                       | -                              | 161.901                      | -                              |
| Arçelik A.Ş. (1)                          | 34.682                       | 24.398                         | 13.360                       | 1.580                          |
| Setur Servis Turistik A.Ş. (1)            | 31.230                       | 31.230                         | 18.878                       | 18.878                         |
| Diğer (1)                                 | 820                          | -                              | 4.850                        | 4.850                          |
|                                           | <b>2.561.841</b>             | <b>533.419</b>                 | <b>979.425</b>               | <b>233.124</b>                 |

| Stok alımları                             | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2015 |
|-------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1) | 14.322.153                   | 5.504.311                      | 12.410.881                   | 4.621.034                      |
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)                  | 2.000.441                    | 1.174.587                      | 4.112.603                    | 1.569.035                      |
| Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)          | 1.515.333                    | 558.105                        | 1.730.422                    | 628.083                        |
| Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)            | 1.457.882                    | 472.670                        | 1.766.402                    | 609.480                        |
| Opet Petrolcülük A.Ş.(1)                  | 1.426.038                    | 495.030                        | 1.331.638                    | 453.489                        |
| East Marine Denizcilik (1)                | 38.118                       | 36.220                         | -                            | -                              |
| Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)             | 35.943                       | -                              | 2.752                        | -                              |
| Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş.(1)            | 20.355                       | 5.964                          | 44.847                       | 21.545                         |
| Arçelik A.Ş. (1)                          | 8.057                        | 6.853                          | 2.783                        | -                              |
|                                           | <b>20.824.320</b>            | <b>8.253.740</b>               | <b>21.402.328</b>            | <b>7.902.666</b>               |

- (1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları  
(2) Grup hissedarı  
(3) İlgili dönemde konsolidasyon kapsamında olmayan bağlı ortaklık

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| Hizmet alımları                                   | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2015 |
|---------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş.(1)                           | 21.471.772                   | 4.452.113                      | 9.186.378                    | 2.833.952                      |
| Koç Holding A.Ş. (2) (*)                          | 8.218.394                    | 4.815.036                      | 1.896.619                    | 571.339                        |
| Setur Servis Turistik A.Ş. (1)                    | 4.434.075                    | 1.418.904                      | 3.406.046                    | 1.112.435                      |
| Eltek Elektrik Enerji İth. İhr. Top. Tic. A.Ş.(1) | 3.405.193                    | 1.054.842                      | 3.532.964                    | 1.160.367                      |
| Koç Sistem Bilgi ve İlt. Hizm. A.Ş. (1)           | 2.103.401                    | 668.485                        | 1.005.293                    | 483.761                        |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.(1)              | 1.915.284                    | 639.378                        | 1.582.793                    | 584.085                        |
| Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1) (**)            | 1.841.950                    | 620.730                        | -                            | -                              |
| Setair Hava Taşımacılığı ve Hizm. A.Ş. (1)        | 187.112                      | -                              | 57.712                       | -                              |
| Koç Üniversitesi (1)                              | 132.796                      | 116.500                        | 128.280                      | 114.948                        |
| Diğer (1)                                         | 210.422                      | 39.811                         | 5.304.993                    | 2.659.325                      |
|                                                   | <b>43.920.399</b>            | <b>13.825.799</b>              | <b>26.101.078</b>            | <b>9.520.212</b>               |

(\*) 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 Grup'a fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

(\*\*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

| Banka mevduat hesapları        | 30 Eylül 2016     | 31 Aralık 2015    |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) |                   |                   |
| - Vadesiz mevduatlar           | 2.265             | 2.931             |
| - Vadeli mevduatlar            | 6.496.426         | 33.072.560        |
|                                | <b>6.498.691</b>  | <b>33.075.491</b> |
| Çek ve senetler                | 30 Eylül 2016     | 31 Aralık 2015    |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) | 6.977.202         | 25.716.139        |
|                                | <b>6.977.202</b>  | <b>25.716.139</b> |
| Krediler                       | 30 Eylül 2016     | 31 Aralık 2015    |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) | 43.228.543        | 40.176.227        |
|                                | <b>43.228.543</b> | <b>40.176.227</b> |

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Grup hissedarı

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler:

|                                                                  | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2015 |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Ticari alacak ve borçlardan doğan<br/>kur farkı gelirleri</b> |                              |                                |                              |                                |
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)                                         | 2.573.691                    | 727.708                        | 7.958.586                    | 7.140.342                      |
| Yapı Kredi Faktoring A.Ş. (1)                                    | 198.083                      | -                              | 3.026.053                    | 3.026.053                      |
| Diğer (1)                                                        | 34.374                       | 2.816                          | 365.925                      | 255.454                        |
|                                                                  | <b>2.806.148</b>             | <b>730.524</b>                 | <b>11.350.564</b>            | <b>10.421.849</b>              |

|                                                                  | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2015 |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Ticari alacak ve borçlardan doğan<br/>kur farkı giderleri</b> |                              |                                |                              |                                |
| Yapı Kredi Faktoring A.Ş. (1)                                    | 5.668.096                    | -                              | -                            | -                              |
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)                                         | 1.683.174                    | 317.125                        | 2.258.980                    | 1.313.739                      |
| Diğer (1)                                                        | 103.668                      | 32.848                         | 245.272                      | 53.205                         |
|                                                                  | <b>7.454.938</b>             | <b>349.973</b>                 | <b>2.504.252</b>             | <b>1.366.944</b>               |

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

|                                | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2015 |
|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Faiz gelirleri</b>          |                              |                                |                              |                                |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) | 115.770                      | 14.079                         | 22.112                       | 7.977                          |
|                                | <b>115.770</b>               | <b>14.079</b>                  | <b>22.112</b>                | <b>7.977</b>                   |
| <b>Faiz giderleri</b>          |                              |                                |                              |                                |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) | 3.693.886                    | 1.474.960                      | 5.001.176                    | 1.475.042                      |
|                                | <b>3.693.886</b>             | <b>1.474.960</b>               | <b>5.001.176</b>             | <b>1.475.042</b>               |

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

|                                | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2015 |
|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Kur farkı gelirleri</b>     |                              |                                |                              |                                |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) | 1.056.906                    | 745.933                        | 3.021.518                    | 117.793                        |
|                                | <b>1.056.906</b>             | <b>745.933</b>                 | <b>3.021.518</b>             | <b>117.793</b>                 |
| <b>Kur farkı giderleri</b>     |                              |                                |                              |                                |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1) | 2.539.908                    | 693.010                        | 5.147.999                    | 212.895                        |
|                                | <b>2.539.908</b>             | <b>693.010</b>                 | <b>5.147.999</b>             | <b>212.895</b>                 |

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 4.895.842 TL'dir (30 Eylül 2015 : 4.101.536 TL). Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

### NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

#### a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Grup'un 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. Grup, ileride oluşacak ticari işlemler ve kayda alınan aktif ve pasiflerden ötürü ortaya çıkan kur riskini yönetmek için, döviz sepetini mümkün olduğunca çeşitlendirmeye yönelik bir politika izlemektedir.

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

| 30 Eylül 2016                                                                                               | TL karşılığı<br>(işlevsel para<br>birimi) | Amerikan<br>Doları   | Avro                 | İngiliz<br>Sterlini |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 1. Ticari alacaklar                                                                                         | 504.436.677                               | 84.061.725           | 74.260.259           | 776.755             |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)                                                | 185.444.488                               | 39.333.654           | 20.115.424           | 225                 |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                      | -                                         | -                    | -                    | -                   |
| 3. Diğer                                                                                                    | 1.330                                     | 304                  | 125                  | -                   |
| 4. <b>Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                                                                           | <b>689.882.495</b>                        | <b>123.395.683</b>   | <b>94.375.808</b>    | <b>776.980</b>      |
| 5. Ticari alacaklar                                                                                         | 57.437.268                                | -                    | 17.090.356           | -                   |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                                                              | -                                         | -                    | -                    | -                   |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                      | -                                         | -                    | -                    | -                   |
| 7. Diğer                                                                                                    | 58.276                                    | -                    | 17.340               | -                   |
| 8. <b>Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                                                           | <b>57.495.544</b>                         | <b>-</b>             | <b>17.107.696</b>    | <b>-</b>            |
| 9. <b>Toplam varlıklar (4+8)</b>                                                                            | <b>747.378.039</b>                        | <b>123.395.683</b>   | <b>111.483.504</b>   | <b>776.980</b>      |
| 10. Ticari borçlar                                                                                          | (45.307.318)                              | (3.096.529)          | (10.633.309)         | (75.562)            |
| 11. Finansal yükümlülükler                                                                                  | (98.010.636)                              | (2.999.988)          | (26.488.625)         | -                   |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                       | (466.140.376)                             | (102.216.056)        | (47.231.653)         | (302.026)           |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                    | (23.088.696)                              | -                    | (6.870.000)          | -                   |
| 13. <b>Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                             | <b>(632.547.026)</b>                      | <b>(108.312.573)</b> | <b>(91.223.587)</b>  | <b>(377.588)</b>    |
| 14. Ticari borçlar                                                                                          | -                                         | -                    | -                    | -                   |
| 15. Finansal yükümlülükler                                                                                  | (67.216.000)                              | -                    | (20.000.000)         | -                   |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                       | -                                         | -                    | -                    | -                   |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                    | (12.628.206)                              | -                    | (3.757.500)          | -                   |
| 17. <b>Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                             | <b>(79.844.206)</b>                       | <b>-</b>             | <b>(23.757.500)</b>  | <b>-</b>            |
| 18. <b>Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                                                                     | <b>(712.391.232)</b>                      | <b>(108.312.573)</b> | <b>(114.981.087)</b> | <b>(377.588)</b>    |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)                                | (33.540.600)                              | (14.000.000)         | 2.500.000            | -                   |
| 19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı                                                                      | 8.402.000                                 | -                    | 2.500.000            | -                   |
| 19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı                                                                  | (41.942.600)                              | (14.000.000)         | -                    | -                   |
| 20. <b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>                                         | <b>1.446.207</b>                          | <b>1.083.110</b>     | <b>(997.583)</b>     | <b>399.392</b>      |
| 21. <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>70.644.103</b>                         | <b>15.082.806</b>    | <b>7.112.452</b>     | <b>399.392</b>      |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri                            | (33.540.600)                              | (14.000.000)         | 2.500.000            | -                   |
| 23. İhracat (30 Eylül 2016 itibarıyla)                                                                      | 307.152.326                               | 41.292.984           | 55.872.996           | 801.882             |
| 24. İthalat (30 Eylül 2016 itibarıyla)                                                                      | 426.422.766                               | 75.099.202           | 59.509.370           | 2.707.258           |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| 31 Aralık 2015                                                                                              | TL karşılığı<br>(işlevsel para<br>birimi) | Amerikan<br>Doları   | Avro                | İngiliz<br>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. <b>Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                                                                           | <b>361.894.913</b>                        | <b>78.007.155</b>    | <b>42.474.741</b>   | <b>26.407</b>       |
| 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. <b>Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                                                           | <b>287.553.631</b>                        | <b>64.753.797</b>    | <b>31.242.286</b>   | <b>-</b>            |
| 9. <b>Toplam varlıklar (4+8)</b>                                                                            | <b>649.448.544</b>                        | <b>142.760.952</b>   | <b>73.717.027</b>   | <b>26.407</b>       |
| 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. <b>Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                             | <b>(425.857.531)</b>                      | <b>(131.051.368)</b> | <b>(11.992.622)</b> | <b>(1.559.006)</b>  |
| 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. <b>Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                             | <b>(186.921.730)</b>                      | <b>-</b>             | <b>(58.824.814)</b> | <b>-</b>            |
| 18. <b>Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                                                                     | <b>(612.779.261)</b>                      | <b>(131.051.368)</b> | <b>(70.817.436)</b> | <b>(1.559.006)</b>  |
| 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. <b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>                                         | <b>5.317.869</b>                          | <b>2.533.334</b>     | <b>(600.409)</b>    | <b>(32.599)</b>     |
| 21. <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>86.755.430</b>                         | <b>11.709.280</b>    | <b>18.662.126</b>   | <b>(1.532.599)</b>  |
| 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 (30 Eylül 2015 itibarıyla)                                                                      | 235.730.953                               | 29.817.972           | 52.129.750          | 29.744              |
| 24. İthalat (30 Eylül 2015 itibarıyla)                                                                      | 328.768.752                               | 67.273.192           | 43.040.614          | 4.708.678           |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini'ndeki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

|                                                                     | Vergi öncesi kar<br>Yabancı paranın<br>değer kazanması | Vergi öncesi kar<br>Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>30 Eylül 2016</b>                                                |                                                        |                                                         |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>       |                                                        |                                                         |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                | 324.489                                                | (324.489)                                               |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                           | -                                                      | -                                                       |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>                                 | <b>324.489</b>                                         | <b>(324.489)</b>                                        |
| <i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>             |                                                        |                                                         |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                      | (335.268)                                              | 335.268                                                 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                 | -                                                      | -                                                       |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                                       | <b>(335.268)</b>                                       | <b>335.268</b>                                          |
| <i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> |                                                        |                                                         |
| 7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü                          | 155.400                                                | (155.400)                                               |
| 8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)                     | -                                                      | -                                                       |
| <b>9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)</b>                | <b>155.400</b>                                         | <b>(155.400)</b>                                        |
| <b>Toplam (3+6+9)</b>                                               | <b>144.621</b>                                         | <b>(144.621)</b>                                        |
|                                                                     |                                                        |                                                         |
|                                                                     | Vergi öncesi kar<br>Yabancı paranın<br>değer kazanması | Vergi öncesi kar<br>Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| <b>31 Aralık 2015</b>                                               |                                                        |                                                         |
| <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 (-)                           | -                                                      | -                                                       |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>                                 | <b>736.593</b>                                         | <b>(736.593)</b>                                        |
| <i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>             |                                                        |                                                         |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                      | (190.786)                                              | 190.786                                                 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                 | -                                                      | -                                                       |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                                       | <b>(190.786)</b>                                       | <b>190.786</b>                                          |
| <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 (-)                     | -                                                      | -                                                       |
| <b>9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)</b>                | <b>(14.020)</b>                                        | <b>14.020</b>                                           |
| <b>Toplam (3+6+9)</b>                                               | <b>531.787</b>                                         | <b>(531.787)</b>                                        |

# OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR

Aktif piyasalarda ticareti yapılmayan finansal araçların gerçeğe uygun değeri, değerlendirme tekniklerinin kullanılması yoluyla belirlenir. Belirleme teknikleri, en az Grup'un 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 direkt (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, Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını göstermektedir:

#### 30 Eylül 2016

| Varlıklar              | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam  |
|------------------------|----------|----------|----------|---------|
| Türev finansal araçlar | -        | 135.400  | -        | 135.400 |

#### 31 Aralık 2015

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

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

Finansal enstrümanların tahmini rayiç bedelleri, Grup 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, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Grup, 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**

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT**

**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

---

### **NOT 24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

### **NOT 25 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur.

.....