

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1 - 2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-45

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	107.519	173.017
Ticari alacaklar	8	1.394.130	870.457
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	21	492.648	399.044
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	8	901.482	471.413
Diğer alacaklar		432	304
Stoklar	9	774.215	690.013
Türev araçlar	7	4.452	297
Peşin ödenmiş giderler	13	9.612	7.470
Diğer dönen varlıklar	13	85.450	60.923
Toplam dönen varlıklar		2.375.810	1.802.481
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	8	-	7.930
Diğer alacaklar		880	707
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	5	27.454	13.305
Maddi duran varlıklar, net	10	110.166	107.603
Kullanım hakkı varlıkları	10	13.408	-
Maddi olmayan duran varlıklar, net	11	317.624	280.656
Ertelenmiş vergi varlığı	19	97.339	90.064
Toplam duran varlıklar		566.871	500.265
Toplam varlıklar		2.942.681	2.302.746

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	216.533	-
Banka kredileri	6	211.201	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	6	5.332	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	358.117	207.281
Banka kredileri	6	358.117	207.281
Ticari borçlar	8	259.393	269.459
İlişkili taraflara ticari borçlar	21	15.179	25.346
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	244.214	244.113
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	13.898	30.344
Diğer borçlar		56.056	43.292
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	13	260.461	196.791
Devlet teşvik ve yardımları		896	1.283
Kısa vadeli karşılıklar	12	147.695	104.281
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	14.104	10.443
Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	133.591	93.838
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	16.733	15.409
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.329.782	868.140
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	553.103	500.266
Banka kredileri	6	544.782	500.266
Kiralama işlemlerinden borçlar	6	8.321	-
Devlet teşvik ve yardımları		972	1.124
Uzun vadeli karşılıklar	12	43.198	38.235
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	43.198	38.235
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	13	529.399	505.395
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		1.126.672	1.045.020
Toplam yükümlülükler		2.456.454	1.913.160
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		24.000	24.000
Sermaye düzeltme farkları		52.743	52.743
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		73.758	66.678
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		(7.470)	(3.586)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(7.470)	(3.586)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		(9.808)	12.997
Yabancı para çevrim farkları		(9.808)	12.997
Geçmiş yıllar karları		157.674	72.418
Net dönem karı		195.330	164.336
Toplam özkaynaklar		486.227	389.586
Toplam kaynaklar		2.942.681	2.302.746

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş		Sınırlı denetimden geçmiş	
		1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Hasılat	14	1.283.896	864.826	488.159	235.774
Satışların maliyeti (-)	14	(805.836)	(490.377)	(385.971)	(188.648)
BRÜT KAR		478.060	374.449	102.188	47.126
Pazarlama giderleri (-)	15	(196.970)	(125.069)	(103.144)	(60.843)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(58.122)	(32.900)	(39.364)	(21.220)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	15	(28.507)	(14.542)	(24.453)	(12.151)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	170.606	86.500	583.130	435.872
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(98.802)	(43.357)	(557.802)	(417.940)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		266.265	245.081	(39.445)	(29.156)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		105	(6)	(1)	(1)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar, net	5	13.910	14.947	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		280.280	260.022	(39.446)	(29.157)
Finansman gelirleri	17	18.114	4.984	11.392	2.495
Finansman giderleri (-)	18	(109.245)	(57.570)	(57.966)	(28.453)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		189.149	207.436	(86.020)	(55.115)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri					
Dönem vergi gideri (-)	19	-	-	(113)	(113)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	19	6.181	(1.154)	7.414	4.234
DÖNEM KARI/(ZARARI)		195.330	206.282	(78.719)	(50.994)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(4.978)	436	(1.228)	284
Ertelenmiş vergi etkisi		1.094	(96)	270	(63)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları (kayıpları)		239	(454)	-	-
Yabancı para çevrim farkları		(23.044)	(18.091)	910	512
Diğer kapsamlı gider		(26.689)	(18.205)	(48)	733
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER		168.641	188.077	(78.767)	(50.261)
Pay başına (kayıp)/kazanç (Kuruş)	20	0,814	0,860	(0,328)	(0,212)

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayaca k birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)			
		Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
30 Haziran 2018	Dönem başı bakiyeler	24.000	52.743	59.798	(4.880)	2.396	50.074	99.423	283.554
	Transferler	-	-	6.880	-	-	92.543	(99.423)	-
	Kar payları	-	-	-	-	-	(70.000)	-	(70.000)
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.179)	398	-	(27.725)	(28.506)
	Dönem sonu bakiyeler	24.000	52.743	66.678	(6.059)	2.794	72.617	(27.725)	185.048
30 Haziran 2019	Dönem başı bakiyeler	24.000	52.743	66.678	(3.586)	12.997	72.418	164.336	389.586
	Transferler	-	-	7.080	-	-	157.256	(164.336)	-
	Kar payları	-	-	-	-	-	(72.000)	-	(72.000)
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(3.884)	(22.805)	-	195.330	168.641
	Dönem sonu bakiyeler	24.000	52.743	73.758	(7.470)	(9.808)	157.674	195.330	486.227

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Notlar	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2019	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(190.205)	(107.864)
Dönem karı		195.330	(78.719)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		160.791	115.130
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10	39.206	30.079
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		4.449	5.343
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	3.506	4.960
-Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	943	383
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		59.764	33.458
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	12	3.993	6.008
-Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	55.771	27.450
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		71.463	44.720
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	17	(1.217)	(1.875)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	18	72.680	46.595
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		18.929	5.938
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(19.005)	(4.409)
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(19.005)	(4.409)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(13.910)	-
-İş Ortaklıklarının Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(13.910)	-
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(105)	1
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(105)	1
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(525.686)	(121.326)
Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(519.550)	30.589
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	(93.654)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(85.145)	(190.193)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(10.066)	75.390
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		89.075	56.542
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(26.669)	(44.695)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		115.744	101.237
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(169.565)	(84.915)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	12	(4.008)	(2.617)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	12	(31.482)	(26.014)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		14.850	5.682
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(91.727)	(49.731)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		476	6
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		476	6
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(92.203)	(49.737)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(26.893)	(10.838)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(65.310)	(38.899)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		239.239	(43.611)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.054.553	786.687
-Kredilerden Nakit Girişleri		1.054.553	786.687
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(685.098)	(732.716)
-Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(685.098)	(732.716)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(4.925)	-
Ödenen Temettüleri		(72.000)	(70.000)
Ödenen Faiz		(54.508)	(29.457)
Alınan Faiz		1.217	1.875
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(42.693)	(201.206)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi		(22.805)	910
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(65.498)	(200.296)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	173.017	228.958
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	107.519	28.662

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin 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 Maltepe/İstanbul

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

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

Bağlı ortaklıklar	Ülke	Ana faaliyet konusu	Faaliyet konusu
Otokar Europe SAS	Fransa	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar Land Systems Limited	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar Europe Filiala Bucuresti SRL	Romanya	Satış ve pazarlama	Otomotiv
İş ortaklıkları	Ülke	Ana faaliyet konusu	Faaliyet konusu
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış ve pazarlama	Otomotiv

Bundan böyle Otokar, bağlı ortaklıkları ve iş ortaklıkları “Grup” olarak adlandırılacaktır.

Grup’un bünyesinde istihdam edilen dönem sonu ve ortalama personel sayıları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Dönem sonu	Ortalama	Dönem sonu	Ortalama
Toplam personel sayısı	1.981	2.023	1.966	2.044

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 31 Temmuz 2019 tarihinde Otokar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Söz konusu konsolide finansal tablolar, 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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Otokar’ın BİST’e kayıtlı %27,45 oranında hissesi mevcuttur.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Otokar'ın hisselerini 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
	100,00

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş., Koç Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.

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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

İlişkideki 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Not 2.3'te belirtilen değişiklikler dışındaki muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

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 KGGK tarafından yayımlanan 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.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (Devamı)

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

İşlevsel ve sunum para birimi

Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklıklarının finansal tablolardaki her bir kalem, operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ("işlevsel para birimi"). Konsolide finansal tablolar, Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı

Grup - kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Grup'un tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

- Grup'un tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
 - a) Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
 - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması:
 - i. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Grup tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Grup tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Grup kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

Değişken kira ödemeleri

Grup'un kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Grup - kiralayan olarak

Grup'un kiralayan olarak kiralamalarının tamamı faaliyet kiralamasıdır. Faaliyet kiralamalarında, kiralanan varlıklar, konsolide bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar veya diğer dönen varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

TFRS 16 Kiralamalar Standardına ilk geçiş

Grup, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" standardının yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak ("kümülatif etki yöntemi") konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 16 "Kiralamalar" standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17 "Kiralama İşlemleri" standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralama taahhütlerine ilişkin konsolide finansal tablolarda "kiralama yükümlülüğü" muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Grup'un ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

İlk uygulama tarihinden önce TMS 17 kapsamında takip edilen faaliyet kiralaması taahhütleri ile 1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16 kapsamında konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2019

TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri	20.548
- Kısa vadeli kiralamalar (-)	-
- Düşük değerli kiralamalar (-)	(71)
- Hizmet kapsamında değerlendirilen sözleşmeler (-)	-
- Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarına ilişkin düzeltmeler	-
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmemiş)	20.477
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (alternatif borçlanma oranı ile iskonto edilmiş)	17.855
- Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	7.647
- Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	10.208

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Grup, 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Avro için yıllık %6 ve Türk Lirası için yıllık %25 alternatif borçlanma oranı kullanmıştır.

1 Ocak 2019 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	1 Ocak 2019
Binalar	7.805	9.633
Motorlu araçlar	5.232	7.801
Döşeme ve demirbaşlar	371	421
Toplam kullanım hakkı varlıkları	13.408	17.855

Geçiş kapsamında uygulanan kolaylaştırıcı uygulamalar

Geçiş kapsamında, TFRS 16'da tanımlanan aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamalar Grup politikaları dâhilinde benimsenmiştir.

- Kiralama süresi 1 yıl veya daha kısa olan kiralamalar kapsam dışında bırakılmıştır. Kiralama süresi 1 yıl veya daha kısa olmakla birlikte; Grup'un kiralamayı uzatma hakkı veren bir opsiyona sahip olması ve söz konusu uzatma hakkı opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması (örneğin kiralamaya konu varlığa ilişkin önemli tutarda bir özel maliyet yatırımının bulunması ve bu yatırımın 1 yıldan uzun sürede itfa ediliyor olması gibi) durumunda, Grup sözleşme süresine ilişkin öngöründe bulunarak, söz konusu sözleşmeyi de TFRS 16 kapsamına dahil etmiştir.
- Düşük değerli varlıklar (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb. bilgi teknolojileri ekipmanları) kapsam dışında bırakılmıştır.
- Makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalardan oluşan bir portföye (benzer bir ekonomik ortamdaki benzer bir varlık sınıfı için geri kalan kiralama süresi benzer olan kiralamalar gibi) tek bir iskonto oranı uygulanmıştır.

Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir:

- 30 Haziran 2019 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,

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

- f) 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.
 - g) Eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
 - h) 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.
- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
 - **TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
 - **TFRS 16, "Kiralama işlemleri";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Söz konusu değişikliklerin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri TFRS 16 Kiralamalar Standardı başlığı altında açıklanmıştır.
 - **TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3, "İşletme Birleşmeleri"; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12, "Gelir Vergileri"; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23, "Borçlanma Maliyetleri", bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.
- a. **30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
 - **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
 - **TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Grup muhasebesi

Konsolide finansal tablolar, aşağıdaki paragrafta yer alan hususlar kapsamında, ana şirket olan Otokar ile bağlı ortaklıklarının 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.

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	2019		2018	
	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortaklık oranı (%)	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortaklık oranı (%)
Otokar Europe SAS	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Land Systems Limited	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Europe Filiala Bucuresti SRL	100,00	100,00	-	-

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İş ortaklıkları	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortalık oranı (%)	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortalık oranı (%)
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC	49,00	49,00	49,00	49,00

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup bölümlere göre raporlama yapmamakta, tek bir bölümde finansal tablolarını takip etmektedir.

Üst düzey karar alıcı (Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılardan oluşmaktadır.) ürünlerini sadece ciro olarak takip etmekte olup (Not 14), satışların maliyeti, faaliyet giderleri ve finansman giderleri olarak takip etmemektedir. Bu nedenle bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Bankalar		
- Vadeli mevduat	51.448	134.463
- Vadesiz mevduat	55.490	37.799
Alınan çekler ve senetler	452	596
<u>Diğer</u>	<u>129</u>	<u>159</u>
	107.519	173.017

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla toplam tutarı 51.448 bin TL olan vadeli mevduat hesaplarının 46.074 bin TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %1,19 ve vadesi 30 gündür. Kalan 5.374 bin TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %23,75 olup vadesi 3 gündür.

(31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam tutarı 134.463 bin TL olan vadeli mevduat hesaplarının 120.917 bin TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %0,24 olup, vadesi 2 gündür. Kalan 13.546 bin TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %21,75 olup vadesi 2 gündür).

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup'un bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 450 bin TL).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 5 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İş Ortaklıkları'nın taşınan değerlerinin ve özkaynak yöntemine konu konsolidasyon oranlarının detayı aşağıdaki gibidir:

İş ortaklıkları	2019	
	(%)	Tutar
Al Jasoore Heavy Vehicle Industry LLC	49,00	27.454

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri için İş Ortaklıkları'nın dönem içi hareketleri tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı 1 Ocak	13.305	-
Kar payları	13.910	-
Yabancı para çevrim farkları	239	-
Dönem sonu 30 Haziran	27.454	-

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemi ile değerlendirilen Al Jasoore Heavy Vehicle Industry LLC'ye ilişkin finansal bilgiler ekteki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Toplam varlıklar	1.274.105	1.547.656
Toplam yükümlülükler	1.217.037	1.520.502
Yabancı para çevrim farkları	(1.039)	-
Net varlıklar	56.029	27.154
İş ortaklığı oranı	%49	%49
Grup'un net varlıklardaki payı	27.454	13.305

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar (*)

30 Haziran 2019	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Banka kredileri			
Avro krediler	1 Temmuz 2019	2,00-2,60	132.479
ABD Doları krediler	1 Temmuz 2019	5,00-5,90	77.725
TL krediler	1 Temmuz 2019	0,00	997
			211.201
Kiralama işlemlerinden borçlar			
TL krediler	-	25,00	1.286
Avro krediler	-	6,00	89
ABD Doları krediler	-	6,00	3.957
			5.332
Toplam kısa vadeli finansal borçlar			216.533

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

Banka kredileri	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
TL krediler	-	16,27-24,05	356.407
Avro krediler	-	3,45-3,50	1.710
			358.117

(*) Sabit faiz oranlı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2019

	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Uzun vadeli finansal borçlar (*)			
Banka kredileri			
Avro krediler	3 Eylül 2020- 22 Nisan 2021	3,45-3,50	294.782
TL krediler	7 Eylül 2020- 5 Şubat 2021	23,62-33,55	250.000
			544.782
Kiralama işlemlerinden borçlar			
TL krediler	-	25,00	922
Avro krediler	-	6,00	38
ABD Doları krediler	-	6,00	7.361
			8.321
Toplam uzun vadeli finansal borçlar			553.103

(*) Sabit faiz oranlı

31 Aralık 2018

	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli ana para taksitleri ve faiz tahakkukları (*)			
TL krediler		14,27-14,44	207.281
			207.281

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2018

	Vade aralığı	Yıllık etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Uzun vadeli finansal borçlar (*)			
TL krediler	9 Mart 2020 - 7 Ocak 2021	16,28-33,55	440.000
Avro krediler	6 Ocak 2020	3,85	60.266
			500.266

(*) Sabit faiz oranlı

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup'un kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak	725.331	703.658
Dönem içinde alınan finansal borçlar	1.054.548	1.363.530
Anapara ödemeleri (-)	(690.023)	(1.394.191)
Faiz tahakkuklarındaki değişim	18.968	17.267
Kur farklarındaki değişim	18.929	17.283
	1.127.753	707.547

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

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

30 Haziran 2019	Sözleşme tutarı	Cari dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler varlıklar
Vadeli döviz işlemleri	1.236.185	5 Temmuz 2019 - 19 Ağustos 2019	4.452
Kısa vadeli türev finansal araçlar	1.236.185		4.452
Toplam türev finansal araçlar	1.236.185		4.452

31 Aralık 2018	Sözleşme tutarı	Önceki dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler varlıklar
Vadeli döviz işlemleri	940.306	10 Ocak 2019 - 7 Şubat 2019	297
Kısa vadeli türev finansal araçlar	940.306		297
Toplam türev finansal araçlar	940.306		297

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar, net	848.344	426.547
Alacak senetleri, net	99.737	88.378
	948.081	514.925
Eksi: şüpheli ticari alacak karşılığı	(46.599)	(43.512)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	901.482	471.413
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	492.648	399.044
Kısa vadeli ticari alacaklar	1.394.130	870.457
Uzun vadeli alacak senetleri, net	-	7.930
Uzun vadeli ticari alacaklar	-	7.930

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ticari alacakların (senetler hariç) ortalama vadeleri 60-90 gün arasındadır (31 Aralık 2018: 60-90 gün).

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un alacaklarının ortalama tahsilat süresinin kısa vadeli olması sebebiyle, ticari alacakların gerçeğe uygun değerleri defter değerine yakınsamaktadır.

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Grup'un alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan ve savunma aracı satışlarından doğmaktadır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup bayilerinden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 70.568 bin TL (31 Aralık 2018: 59.217 bin TL) tutarındaki alacak, toplam 70.611 bin TL (31 Aralık 2018: 59.635 bin TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

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

30 Haziran 2019

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	262
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
	262

Teminat ile güvence altına alınmış kısmı

262

31 Aralık 2018

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	255
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
	255

Teminat ile güvence altına alınmış kısmı

255

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

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

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	43.512	33.985
Tahsilatlar	(419)	(362)
Yabancı para çevrim farkları	151	227
Kur farkları	3.355	4.733
30 Haziran	46.599	38.583

Ticari borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar, net	243.720	243.707
Borç senetleri, net	494	406
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	244.214	244.113
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	15.179	25.346
Kısa vadeli ticari borçlar	259.393	269.459

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 45-60 gün arasındadır (31 Aralık 2018: 45-60 gün arasında).

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un borçlarının ortalama tahsilat süresinin kısa vadeli olması sebebiyle, ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin defter değerine yakınsamaktadır.

NOT 9 - STOKLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Hammadde	286.731	295.244
Yarı mamul	114.431	23.747
Mamul	154.399	168.122
Ticari mallar	127.239	111.391
Yoldaki mallar	98.350	97.501
Eksi: stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(6.935)	(5.992)
	774.215	690.013

(*) Stok değer düşüklüğünün 472 bin TL'lik kısmı mamuller (31 Aralık 2018: 126 bin TL), 579 bin TL'lik kısmı ise ticari mallara (31 Aralık 2018: 562 bin TL), 5.884 bin TL'lik kısmı ise hammaddeye (31 Aralık 2018: 5.304 bin TL) ilişkindir. Stok değer düşüklüğü karşılığı, satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2019
Maliyet						
Arazi ve arsalar	37.457	-	-	(20)	-	37.437
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.583	-	-	-	-	8.583
Binalar	58.489	490	-	-	-	58.979
Makine, tesis ve cihazlar	106.570	1.917	96	-	-	108.583
Taşıt araçları	9.345	786	-	(127)	-	10.004
Döşeme ve demirbaşlar	38.143	4.646	62	(3)	-	42.848
Özel maliyetler	1.089	26	-	-	-	1.115
Yapılmakta olan yatırımlar	4	1.244	-	-	-	1.248
	259.680	9.109	158	(150)	-	268.797
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(4.432)	(151)	-	-	-	(4.583)
Binalar	(44.870)	(1.306)	-	-	-	(46.176)
Makine, tesis ve cihazlar	(81.205)	(2.687)	(63)	-	-	(83.955)
Taşıt araçları	(5.483)	(351)	-	31	-	(5.803)
Döşeme ve demirbaşlar	(15.245)	(1.956)	(35)	1	-	(17.235)
Özel maliyetler	(842)	(37)	-	-	-	(879)
	(152.077)	(6.488)	(98)	32	-	(158.631)
Net defter değeri	107.603					110.166

	1 Ocak 2018	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2018
Maliyet						
Arazi ve arsalar	37.457	-	-	-	-	37.457
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	12.355	-	-	-	-	12.355
Binalar	60.729	17	-	-	111	60.857
Makine, tesis ve cihazlar	110.616	2.833	136	-	1.145	114.730
Taşıt araçları	9.608	950	-	-	-	10.558
Döşeme ve demirbaşlar	38.938	1.916	55	(109)	14	40.814
Özel maliyetler	2.131	146	-	-	-	2.277
Yapılmakta olan yatırımlar	1.454	4.784	-	-	(1.270)	4.968
	273.288	10.646	191	(109)	-	284.016
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(7.962)	(151)	-	-	-	(8.113)
Binalar	(44.651)	(1.292)	-	-	-	(45.943)
Makine, tesis ve cihazlar	(90.556)	(2.403)	(82)	-	-	(93.041)
Taşıt araçları	(5.403)	(364)	-	-	-	(5.767)
Döşeme ve demirbaşlar	(21.911)	(1.204)	(42)	102	-	(23.055)
Özel maliyetler	(1.796)	(124)	-	-	-	(1.920)
	(172.279)	(5.538)	(124)	102	-	(177.839)
Net defter değeri	101.009					106.177

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 2018 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 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Araştırma geliştirme giderleri	27.434	23.705
Satılan malın maliyeti	2.862	2.069
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	1.531	1.066
Genel yönetim giderleri	1.179	929
Stoklar üzerindeki amortisman	1.086	1.509
Satış ve pazarlama giderleri	738	645
Yabancı para çevrim farkları	98	124
Yıllara sari işler maliyeti	-	32
	34.928	30.079

Kullanım Hakkı Varlıkları

Grup, dönem içerisinde 17.785 TL tutarında kullanım hakkı varlığı aktifleştirmiştir. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının net defter değeri 13.408 TL'dir. Kullanım hakkı varlıklarının 30 Haziran 2019 itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemdeki birikmiş amortisman tutarları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran itibarıyla	Binalar	Motorlu araçlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Maliyet	9.497	7.802	486	17.785
Birikmiş amortisman	(1.692)	(2.570)	(115)	(4.377)
	7.805	5.232	371	13.408

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2019
Maliyet						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	18.249	1.022	-	-	-	19.271
Geliştirme maliyetleri	427.570	-	-	-	269	427.839
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	92.439	64.288	-	-	(269)	156.458
	538.258	65.310	-	-	-	603.568
Birikmiş itfa payları						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(13.017)	(908)	-	-	-	(13.925)
Geliştirme maliyetleri	(244.585)	(27.434)	-	-	-	(272.019)
	(257.602)	(28.342)	-	-	-	(285.944)
Net defter değeri	280.656					317.624

	1 Ocak 2018	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2018
Maliyet						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	20.231	499	-	-	-	20.730
Geliştirme maliyetleri	345.703	167	-	-	3.718	349.588
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	66.683	38.233	-	-	(3.718)	101.198
	432.617	38.899	-	-	-	471.516
Birikmiş itfa payları						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(15.965)	(712)	-	-	-	(16.677)
Geliştirme maliyetleri	(196.788)	(23.705)	-	-	-	(220.493)
	(212.753)	(24.417)	-	-	-	(237.170)
Net defter değeri	219.864					234.346

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç karşılıkları - kısa vadeli

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Garanti giderleri karşılığı	68.067	43.778
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14.104	10.443
Diğer	65.524	50.060
	147.695	104.281

Garanti giderleri karşılığı

Grup, satışını gerçekleştirmiş olduğu araçları 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 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki garanti giderleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	43.778	53.065
Yıl içerisindeki artış, net	55.771	27.450
Gerçekleşen ödemeler	(31.482)	(26.014)
30 Haziran itibarıyla	68.067	54.501

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	43.198	38.235
Kullanılmamış izin karşılığı	14.104	10.443
	57.302	48.678

Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 6.017,60 tam TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 tam 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.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Net iskonto oranı (%)	5,65	5,65
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	96,76	96,76

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 tavanı altı ayda bir revize olup, konsolide kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.379,86 TL (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	38.235	31.693
Faiz gideri	1.730	1.434
Cari yıl karşılığı	2.263	4.574
Yeniden ölçüm farkları	4.978	1.228
Ödemeler	(4.008)	(2.617)
30 Haziran itibarıyla	43.198	36.312

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Kullanılmayan izin günleri karşılığının 30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	10.443	9.286
Yıl içerisindeki artış, net	3.661	2.367
30 Haziran itibarıyla	14.104	11.653

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Taahhütler ve zorunluluklar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.122.625	1.379.859
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	-	-
	1.122.625	1.379.859

TRİK'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Orjinal para birimi	TL karşılığı
Amerikan Doları	157.056	903.875	201.235	1.058.679
Avro	22.246	145.724	46.295	279.068
TL	73.026	73.026	42.112	42.112
	1.122.625		1.379.859	

Verildiği yere göre TRİK'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen teminat mektupları		
Savunma Sanayi Müsteşarlığı	102.017	251.984
Diğer	1.020.608	1.127.875
	1.122.625	1.379.859

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Teminat mektupları

a) 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Banka teminat mektupları	1.122.625	1.379.859
	1.122.625	1.379.859

b) 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Banka teminat mektupları	249.771	336.045
Teminat senetleri	17.595	20.195
Alınan ipotekler	4.020	20
	271.386	356.260

Koşullu varlıklar

Ar-Ge indirimi kapsamında, vergi indiriminden yararlanılamayan 2011-2012-2013-2014 ve 2015 yılları işlemleri için dava açılmış olup, Grup lehine sonuçlanan bu davalar temyiz aşamasındadır. Temyiz aşamasında olan 2011-2012-2013 yılları için Danıştay kararları lehte gerçekleşmiş ancak İdare tarafından Karar Düzeltme talebinde bulunulmuştur. 2014-2015 yılları için temyiz süreci devam etmektedir.

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

a) Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş giderler	9.612	7.470
	9.612	7.470

b) Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Katma değer vergisi alacakları	81.993	57.546
Diğer	3.457	3.377
	85.450	60.923

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

c) Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler

Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler - kısa vadeli	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alınan sipariş avansları	239.038	191.607
Ertelenen bakım onarım gelirleri	21.423	5.184
	260.461	196.791

Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler - uzun vadeli	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alınan avanslar	388.185	469.884
Ertelenen bakım onarım gelirleri	141.214	35.511
	529.399	505.395

d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar	3.371	14.520
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	8.173	8.014
Ödenecek vergi ve fonlar	2.354	7.810
	13.898	30.344

e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar	14.314	13.688
Tecil edilen özel tüketim vergisi	1.516	911
Ortaklara borçlar	115	105
Diğer	788	705
	16.733	15.409

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Net satışlar

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Yurt içi satışlar	249.359	133.433	332.900	146.876
Yurt dışı satışlar	1.042.889	735.254	160.808	92.309
Brüt satışlar	1.292.248	868.687	493.708	239.185
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(8.352)	(3.861)	(5.549)	(3.411)
Net satışlar	1.283.896	864.826	488.159	235.774

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler içinde Grup'un yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Ticari araçlar	651.992	318.240	332.429	185.183
Savunma sanayi araçları	503.086	474.318	39.688	814
Yıllara sari işlere ilişkin tahakkuk eden kazançlar	-	-	23.896	-
Diğer satışlar (*)	128.818	72.268	92.146	49.777
Net satışlar	1.283.896	864.826	488.159	235.774

(*) Yedek parça, servis ve diğer satış gelirlerinden oluşmaktadır.

Satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Satılan mamullerin maliyeti	(748.410)	(461.455)	(342.152)	(165.403)
Satılan ticari malların maliyeti	(57.426)	(28.922)	(43.819)	(23.245)
Satışların maliyeti	(805.836)	(490.377)	(385.971)	(188.648)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Pazarlama giderleri	(196.970)	(125.069)	(103.144)	(60.843)
Genel yönetim giderleri	(58.122)	(32.900)	(39.364)	(21.220)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(28.507)	(14.542)	(24.453)	(12.151)
	(283.599)	(172.511)	(166.961)	(94.214)

NOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri	106.988	58.529	542.016	409.195
Vadeli işlem geliri	33.585	17.730	15.839	12.784
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	17.788	8.181	12.365	6.127
Teşvik gelirleri	738	369	970	485
Diğer gelirler	11.507	1.691	11.940	7.281
	170.606	86.500	583.130	435.872

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	(80.756)	(33.463)	(541.300)	(413.035)
Vadeli işlem gideri	(14.581)	(8.216)	(11.430)	(2.150)
Şüpheli alacak karşılık gideri	(3.355)	(1.568)	(4.733)	(2.626)
Ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararları	(110)	(110)	(339)	(129)
	(98.802)	(43.357)	(557.802)	(417.940)

NOT 17 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Banka mevduatı kur farkı geliri	9.925	2.320	9.517	2.311
Kredi kur farkı geliri	6.972	2.079	-	-
Banka mevduatı faiz geliri	1.217	585	1.875	184
	18.114	4.984	11.392	2.495

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Banka kredileri faiz gideri	(72.680)	(37.767)	(46.595)	(21.544)
Banka mevduatı kur farkı gideri	(25.901)	(16.068)	(5.938)	(4.419)
Banka kredileri kur farkı gideri	(9.755)	(3.298)	(5.251)	(2.458)
Diğer	(909)	(437)	(182)	(32)
	(109.245)	(57.570)	(57.966)	(28.453)

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %22'dir. 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 %22 (2018 - %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kurumlar ve gelir vergisi	-	632
Peşin ödenen vergiler (-)	(517)	(65)
Dönem karı vergi yükümlülüğü /(varlığı)	(517)	567

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-
Kar veya zarar tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		
Dönem karına yansıtılan	6.181	7.414
Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan	1.094	270
	7.275	7.571

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı	
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ar-Ge kapsamında kullanılacak teşvikler(*)	225.461	334.643	49.601	73.621
Maddi duran varlıklar	(20.132)	(19.389)	(545)	(396)
Maddi olmayan duran varlıklar	(66.655)	(71.733)	(13.331)	(14.347)
Ertelenmiş finansal giderler	(3.011)	(1.410)	(662)	(310)
Stoklar	7.008	6.519	1.542	1.424
Garanti giderleri karşılığı	68.067	43.778	14.261	9.403
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	43.198	38.235	8.640	7.647
Ertelenmiş finansal gelirler	(920)	880	(202)	194
Şüpheli alacak karşılıkları	2.217	2.187	488	481
Kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılıkları	14.104	10.443	3.103	2.298
Diğer karşılıklar	72.349	42.096	14.470	8.419
Ertelenmiş bakım onarım gelirleri	156.258	41.876	26.022	6.511
Diğer	(21.714)	(24.019)	(6.048)	(4.881)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			97.339	90.064

- (*) Ar-Ge kapsamında kullanılacak teşviklerden elde edilen kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 225.461 bin TL (31 Aralık 2018: 334.643 bin TL) tutarında vergi avantajı ertelenmiş vergi aktifi olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. 2015 yılı ve öncesine ait 164.801 bin TL'lik vergi avantajının kullanılmasına ilişkin dava hala devam etmekte olduğu için bunun üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır.

Ertelenen vergi varlığının 30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	90.064	46.606
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri/gideri :		
-Kar veya zarara yansıtılan	6.181	7.414
-Diğer kapsamlı gelire yansıtılan	1.094	270
30 Haziran itibarıyla	97.339	54.290

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Net dönem karı/(zararı)	195.330	(78.719)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Pay başına kazanç/(kayıp) (Kuruş)	0,814	(0,328)

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 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Al Jasoore Heavy Vehicle Industry LLC (3) (*)	277.695	126.822
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (**)	214.343	271.758
Diğer (1)	610	464
	492.648	399.044

- (*) Grup'un İş Ortaklığı olan Al Jasoore Heavy Vehicle Industry LLC' ye yaptığı satışlar sebebi ile oluşan ticari alacaklardır.
- (**) Yurtdışı satışların bir kısmı Ram Dış Ticaret A.Ş. aracılığı ile ihrac kayıtlı olarak gerçekleştirilmekte olup, bakiye bu işlemlerden doğan ticari alacaklardan oluşmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara borçlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	4.911	6.916
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	4.722	5.836
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. (1)	1.101	931
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	995	1.245
Ram Sigorta Aracılık Hiz. A.Ş. (1)	715	184
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	657	788
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş.	591	240
Ingage Dijital (1)	403	194
Diğer (1)	1.084	9.012
	15.179	25.346

- (1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları
(2) Şirket hissedarı
(3) İş ortaklığı

İlişkili taraflardan alınan avanslar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC (3) (*)	618.432	652.617
	618.432	652.617

- (*) Grup'un İş Ortaklığı olan Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC'ye yapılacak satışlara ilişkin olarak alınan avanslardan oluşmaktadır.

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

Ürün ve hizmet satışları	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC (3)	385.920	385.828	-	-
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	120.751	96.172	31.648	10.380
Diğer (1)	74	5	182	177
	506.745	482.005	31.830	10.557

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

Sabit kıymet alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	1.782	302	1.004	607
Diğer (1)	248	248	35	22
	2.030	550	1.039	629

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Stok alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	19.402	9.358	13.636	7.560
Türk Traktör ve Ziraat Mak. A.Ş. (1)	2.196	1.115	-	-
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	2.026	1.546	3.303	1.350
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	1.667	897	1.972	1.046
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	1.506	771	1.272	571
Akpa Dayanıklı Tük. Paz. A.Ş. (1)	1.408	666	1.037	563
Diğer (1)	82	80	75	68
	28.287	14.433	21.295	11.158

- (1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları
(2) Şirket hissedarı
(3) İş ortaklığı

Hizmet alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	22.505	11.333	8.998	957
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1) (*)	5.436	728	3.937	289
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	5.178	2.858	3.943	2.429
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	3.065	2.063	2.340	1.015
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	1.791	1.193	5.672	815
Koç Holding A.Ş. (2) (**)	1.789	894	1.660	830
Diğer (1)	1.368	942	1.924	532
	41.132	20.011	28.474	6.867

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında, 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

(**) Ana ortak 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 dağıtım sonucunda Grup'a fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

Banka mevduat hesapları	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadeli mevduatlar	-	15.631
- Vadesiz mevduatlar	26	471
	26	16.102

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Çek ve senetler	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	350	2.662
	350	2.662

- (1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları
(2) Şirket hissedarı

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı gelirleri				
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	29.899	25.602	12.367	6.639
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC (3)	551	551	-	-
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	160	118	6	3
	30.610	26.271	12.373	6.642

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri				
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	6.256	171	437	339
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	301	90	280	190
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	5	2	25	25
	6.562	263	742	554

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Faiz gelirleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	131	131	11	4
	131	131	11	4

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Faiz giderleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	10.243	6.223	50	27
	10.243	6.223	50	27

- (1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları
(2) Şirket hissedarı
(3) İş ortaklığı

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Kur farkı gelirleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	3.437	948	973	396
	3.437	948	973	396

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Kur farkı giderleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	3.192	1.297	2.696	2.013
	3.192	1.297	2.696	2.013

- (1) Şirket ana ortağının ilişkili tarafları

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup'un 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla üst düzey yöneticilerine sağladığı kısa vadeli faydalar toplamı 4.786 bin TL'dir (30 Haziran 2018 : 4.146 bin TL). Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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.

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

30 Haziran 2019	TL karşılığı işlevsel para birimi)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	1.330.580	73.750	135.270	2.749
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	4.074	1	621	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	63	11	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.334.717	73.762	135.891	2.749
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	1.334.717	73.762	135.891	2.749
10. Ticari borçlar	(127.240)	(14.352)	(6.458)	(321)
11. Finansal yükümlülükler	(211.914)	(13.505)	(20.485)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(8.788)	(1.253)	(203)	(34)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(347.942)	(29.110)	(27.146)	(355)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(294.782)	-	(45.000)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(473.494)	(82.274)	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(768.276)	(82.274)	(45.000)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(1.116.218)	(111.384)	(72.146)	(355)
Net Bilanço Pozisyonu (9+18)	218.499	(37.622)	63.745	2.394
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(222.091)	37.422	(64.000)	(2.500)
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	393.776	68.422	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(615.867)	(31.000)	(64.000)	(2.500)
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(3.592)	(200)	(255)	(106)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	218.436	(37.633)	63.745	2.394
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(4.452)	(5.954)	2.509	(1.007)
23. İhracat (30 Haziran 2019 itibarıyla)	1.037.520	79.208	34.845	2.388
24. İthalat (30 Haziran 2019 itibarıyla)	361.922	24.840	34.528	401

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

31 Aralık 2018	TL karşılığı işlevsel para birimi)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	805.011	76.525	66.210	497
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	67.110	3.371	8.191	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	58	11	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	872.179	79.907	74.401	497
5. Ticari alacaklar	7.933	-	1.316	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	7.933	-	1.316	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	880.111	79.907	75.717	497
10. Ticari borçlar	(165.872)	(19.894)	(10.117)	(34)
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(8.871)	(929)	(630)	(28)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(174.743)	(20.823)	(10.747)	(62)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(60.268)	-	(9.998)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(522.327)	(99.285)	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(582.595)	(99.285)	(9.998)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(757.338)	(120.108)	(20.745)	(62)
Net Bilanço Pozisyonu (9+18)	122.773	(40.201)	54.972	435
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(106.438)	41.069	(53.500)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	342.322	65.069	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(448.760)	(24.000)	(53.500)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	16.334	868	1.472	435
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	122.714	(40.212)	54.972	435
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(299)	(1.722)	1.223	200
23. İhracat (30 Haziran 2018 itibarıyla)	156.289	3.234	28.838	19
24. İthalat (30 Haziran 2018 itibarıyla)	240.287	27.061	25.262	744

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 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:

30 Haziran 2019	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(115)	115
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(115)	115
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(167)	167
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(167)	167
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(77)	77
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(77)	77
Toplam (3+6+9)	(359)	359

31 Aralık 2018	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	457	(457)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	457	(457)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	887	(887)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	887	(887)
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	289	(289)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	289	(289)
Toplam (3+6+9)	1.633	(1.633)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin 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 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını göstermektedir:

30 Haziran 2019

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	4.452	-	4.452
	-	4.452	-	4.452

31 Aralık 2018

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	297	-	297
	-	297	-	297

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 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin 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.

.....