

**OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİ İTİBARIYLA  
UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

# OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

## 30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER   | SAYFA       |
|---|-------------|
| <b>BİLANÇOLAR</b> .....   | <b>1-2</b>  |
| <b>GELİR TABLOSU</b> .....  | <b>3</b>    |
| <b>ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU</b> .....   | <b>4</b>    |
| <b>NAKİT AKIM TABLOLARI</b> .....   | <b>5</b>    |
| <b>MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR</b> .....   | <b>6-41</b> |
| NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....   | 6           |
| NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....   | 6-7         |
| NOT 3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI .....  | 8-15        |
| NOT 4 HAZIR DEĞERLER .....  | 15          |
| NOT 5 MENKUL KIYMETLER .....  | 15          |
| NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....   | 16          |
| NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....  | 16-17       |
| NOT 8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI.....   | 18          |
| NOT 9 İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR.....  | 18-22       |
| NOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....   | 22          |
| NOT 11 CANLI VARLIKLAR.....   | 22          |
| NOT 12 STOKLAR.....   | 22          |
| NOT 13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ .....   | 22          |
| NOT 14 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....   | 23          |
| NOT 15 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER .....  | 24          |
| NOT 16 FİNANSAL VARLIKLAR.....  | 24          |
| NOT 17 POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE.....  | 24          |
| NOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....  | 24          |
| NOT 19 MADDİ VARLIKLAR.....   | 25-27       |
| NOT 20 MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR.....   | 27          |
| NOT 21 ALINAN AVANSLAR.....   | 27          |
| NOT 22 EMEKLİLİK PLANLARI.....  | 28          |
| NOT 23 BORÇ KARŞILIKLARI .....  | 28-29       |
| NOT 24 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR .....   | 29          |
| NOT 25 SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ .....  | 30          |
| NOT 26 SERMAYE YEDEKLERİ.....   | 30-32       |
| NOT 27 KAR YEDEKLERİ .....  | 30-32       |
| NOT 28 GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI .....   | 30-32       |
| NOT 29 YABANCI PARA POZİSYONU .....   | 32-35       |
| NOT 30 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....   | 35          |
| NOT 31 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....   | 35          |
| NOT 32 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....  | 35          |
| NOT 33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....   | 35          |
| NOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....   | 36          |
| NOT 35 DURDURULAN FAALİYETLER .....   | 36          |
| NOT 36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ .....  | 36          |
| NOT 37 FAALİYET GİDERLERİ.....  | 37          |
| NOT 38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR .....   | 37          |
| NOT 39 FİNANSMAN GİDERLERİ.....   | 38          |
| NOT 40 NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI .....  | 38          |
| NOT 41 VERGİLER .....   | 38-40       |
| NOT 42 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....   | 40          |
| NOT 43 NAKİT AKIM TABLOSU.....  | 41          |
| NOT 44 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ DİĞER HUSUSLAR ..... | 41          |

# OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

## 30 EYLÜL 2007 VE 31 ARALIK 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

|  | Notlar | 30 Eylül 2007      | 31 Aralık 2006     |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                   |        |                    |                    |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                             |        |                    |                    |
| Hazır değerler                                     | 4      | 2.400.536          | 637.141            |
| Menkul kıymetler (net)                             | 5      | -                  | -                  |
| Ticari alacaklar (net)                             | 7      | 103.836.687        | 75.701.705         |
| Finansal kiralama alacakları (net)                 | 8      | -                  | -                  |
| İlişkili taraflardan alacaklar (net)               | 9      | 822.348            | 584.927            |
| Diğer alacaklar (net)                              | 10     | 163.029            | 596.761            |
| Canlı varlıklar (net)                              | 11     | -                  | -                  |
| Stoklar (net)                                      | 12     | 100.670.900        | 91.905.121         |
| Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar (net) | 13     | -                  | -                  |
| Ertelenen vergi varlıkları                         | 14     | -                  | -                  |
| Diğer cari/dönen varlıklar                         | 15     | 17.919.938         | 11.679.078         |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                      |        | <b>225.813.438</b> | <b>181.104.733</b> |
| <b>Duran Varlıklar</b>                             |        |                    |                    |
| Ticari alacaklar (net)                             | 7      | 28.922.347         | 34.603.642         |
| Finansal kiralama alacakları (net)                 | 8      | -                  | -                  |
| İlişkili taraflardan alacaklar (net)               | 9      | -                  | -                  |
| Diğer alacaklar (net)                              | 10     | -                  | -                  |
| Finansal varlıklar (net)                           | 16     | 1.542.712          | 1.542.712          |
| Pozitif/negatif şerefiye (net)                     | 17     | -                  | -                  |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller (net)                | 18     | -                  | -                  |
| Maddi varlıklar (net)                              | 19     | 39.340.734         | 40.129.471         |
| Maddi olmayan varlıklar (net)                      | 20     | 549.320            | 611.953            |
| Ertelenen vergi varlıkları                         | 14     | -                  | -                  |
| Diğer cari olmayan/duran varlıklar                 | 15     | -                  | -                  |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                      |        | <b>70.355.113</b>  | <b>76.887.778</b>  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                            |        | <b>296.168.551</b> | <b>257.992.511</b> |

İlişikteki dipnotlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

# OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

## 30 EYLÜL 2007 VE 31 ARALIK 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

|  | Notlar    | 30 Eylül 2007      | 31 Aralık 2006     |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>   |           |                    |                    |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>   |           |                    |                    |
| Finansal borçlar (net)   | 6         | 43.934.340         | 46.310.292         |
| Uzun vadeli finansal borçların<br>kısa vadeli kısımları (net)            | 6         | -                  | -                  |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)                            | 8         | -                  | -                  |
| Diğer finansal yükümlülükler (net)                                       | 10        | -                  | -                  |
| Ticari borçlar (net)   | 7         | 39.395.298         | 55.597.235         |
| İlişkili taraflara borçlar (net)   | 9         | 8.302.314          | 2.056.662          |
| Alınan avanslar  | 21        | 66.097.731         | 3.627.854          |
| Devam eden inşaat sözleşmeleri<br>hakediş bedelleri (net)                | 13        | -                  | -                  |
| Borç karşılıkları  | 23        | 6.939.435          | 1.532.458          |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü  | 14        | -                  | -                  |
| Diğer yükümlülükler (net)  | 15        | 6.938.608          | 7.125.794          |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>                                  |           | <b>171.607.726</b> | <b>116.250.295</b> |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>   |           |                    |                    |
| Finansal borçlar (net)   | 6         | -                  | -                  |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)                            | 8         | -                  | -                  |
| Diğer finansal yükümlülükler (net)                                       | 10        | -                  | -                  |
| Ticari borçlar (net)   | 7         | -                  | -                  |
| İlişkili taraflara borçlar (net)   | 9         | -                  | -                  |
| Alınan avanslar  | 21        | -                  | -                  |
| Borç karşılıkları  | 23        | 5.953.016          | 5.802.558          |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü  | 14        | 459.908            | 1.006.475          |
| Diğer yükümlülükler (net)  | 15        | -                  | -                  |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>                                  |           | <b>6.412.924</b>   | <b>6.809.033</b>   |
| <b>Ana Ortaklık Dışı Paylar</b>  |           | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| <b>Öz Sermaye</b>  |           |                    |                    |
| Sermaye  | 25        | 24.000.000         | 24.000.000         |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi                                    |           | -                  | -                  |
| Sermaye Yedekleri  | 26        | 64.591.476         | 64.591.476         |
| Hisse senetleri ihraç primleri   |           | -                  | -                  |
| Hisse senedi iptal karları   |           | -                  | -                  |
| Yeniden değerlendirme fonu   |           | -                  | -                  |
| Finansal varlıklar değer artış fonu                                      |           | 898.363            | 898.363            |
| Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları                                 |           | 63.693.113         | 63.693.113         |
| Kar Yedekleri  |           | 16.341.707         | 5.993.716          |
| Yasal yedekler   | 27        | 8.504.570          | 4.544.498          |
| Statü yedekleri  |           | -                  | -                  |
| Olağanüstü yedekler  | 27        | 7.837.137          | 1.449.218          |
| Özel yedekler  |           | -                  | -                  |
| Sermayeye eklenecek iştirak hisseleri<br>ve gayrimenkul satış kazançları |           | -                  | -                  |
| Yabancı para çevrim farkları   |           | -                  | -                  |
| Net Dönem Karı   |           | 13.214.718         | 41.412.509         |
| Geçmiş Yıllar Zararları  | 28        | -                  | (1.064.518)        |
| <b>Toplam Öz Sermaye</b>   |           | <b>118.147.901</b> | <b>134.933.183</b> |
| <b>Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler</b>                                |           | <b>296.168.551</b> | <b>257.992.511</b> |
| <b>Taahhütler, Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler</b>                | <b>31</b> |                    |                    |

30 Eylül 2007 tarihi ve bu tarihte sona eren ara dönem itibarıyla hazırlanan mali tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 2 Kasım 2007 tarihinde onaylanmıştır.

İlişikteki dipnotlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2007 VE 2006 TARİHLERİNDE SONA EREN

### DOKUZ AYLIK VE ÜÇ AYLIK DÖNEMLERE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

|  | Notlar    | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2007 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2007 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2006 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2006 |
|--|-----------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                             |           |                           |                             |                           |                             |
| Satış Gelirleri (net)                                      | 36        | 264.917.701               | 115.049.475                 | 259.671.667               | 97.565.050                  |
| Satışların Maliyeti  | 36        | (199.383.359)             | (86.781.657)                | (171.719.600)             | (64.298.040)                |
| Hizmet Gelirleri (net)                                     |           | -                         | -                           | -                         | -                           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/faiz+temettü+kira (net) |           | -                         | -                           | -                         | -                           |
| <b>Brüt Esas Faaliyet Karı</b>                             |           | <b>65.534.342</b>         | <b>28.267.818</b>           | <b>87.952.067</b>         | <b>33.267.010</b>           |
| Faaliyet giderleri   | 37        | (51.511.024)              | (17.242.555)                | (48.190.005)              | (17.908.847)                |
| <b>Net Esas Faaliyet Karı</b>                              |           | <b>14.023.318</b>         | <b>11.025.263</b>           | <b>39.762.062</b>         | <b>15.358.163</b>           |
| Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar                       | 38        | 15.522.288                | 8.811.129                   | 32.932.073                | 3.646.194                   |
| Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar                     | 38        | (13.585.149)              | (7.226.198)                 | (19.208.972)              | (3.857.655)                 |
| Finansman Giderleri  | 39        | (806.717)                 | 1.081.378                   | (5.016.664)               | 516.529                     |
| <b>Faaliyet Karı</b>                                       |           | <b>15.153.740</b>         | <b>13.691.572</b>           | <b>48.468.499</b>         | <b>15.663.231</b>           |
| Net Parasal Pozisyon Karı/(Zararı)                         | 40        | -                         | -                           | -                         | -                           |
| <b>Ana Ortaklık Dışı Kar/(Zarar)</b>                       | <b>24</b> | <b>-</b>                  | <b>-</b>                    | <b>-</b>                  | <b>-</b>                    |
| <b>Vergi Öncesi Kar</b>                                    |           | <b>15.153.740</b>         | <b>13.691.572</b>           | <b>48.468.499</b>         | <b>15.663.231</b>           |
| Vergiler   | 41        | (1.939.022)               | (2.075.448)                 | (9.315.065)               | (3.074.730)                 |
| <b>Net Dönem Karı</b>                                      |           | <b>13.214.718</b>         | <b>11.616.124</b>           | <b>39.153.434</b>         | <b>12.588.501</b>           |
| <b>Hisse Başına Kazanç (Ykr)</b>                           | <b>42</b> | <b>0,055</b>              | <b>0,048</b>                | <b>0,163</b>              | <b>0,052</b>                |

İlişikteki dipnotlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2007 ve 2006 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEMLERE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

|   | Sermaye           | Öz sermaye<br>enflasyon<br>düzeltmesi | Yasal<br>yedekler | Olağanüstü<br>yedekler | Finansal<br>varlıklar değer<br>artış fonu | Birikmiş<br>karlar/(zararlar) | Cari dönem<br>net karı | Öz Sermaye         |
|---|-------------------|---------------------------------------|-------------------|------------------------|---|-------------------------------|------------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak 2006 itibariyle bakiyeler</b>   | <b>24.000.000</b> | <b>63.693.113</b>                     | <b>3.208.566</b>  | <b>4.379.445</b>       | <b>1.370.840</b>                          | <b>(2.414.297)</b>            | <b>9.355.484</b>       | <b>103.593.151</b> |
| Transfer                                  | -                 | -                                     | 1.335.932         | -                      | -   | 8.019.552                     | (9.355.484)            | -                  |
| Temettü ödemesi                           | -                 | -                                     | -                 | (2.930.227)            | -   | (6.669.773)                   | -                      | (9.600.000)        |
| Cari dönem net karı                       | -                 | -                                     | -                 | -                      | -   | -                             | 39.153.434             | 39.153.434         |
| <b>30 Eylül 2006 itibariyle bakiyeler</b> | <b>24.000.000</b> | <b>63.693.113</b>                     | <b>4.544.498</b>  | <b>1.449.218</b>       | <b>1.370.840</b>                          | <b>(1.064.518)</b>            | <b>39.153.434</b>      | <b>133.146.585</b> |
| <b>1 Ocak 2007 itibariyle bakiyeler</b>   | <b>24.000.000</b> | <b>63.693.113</b>                     | <b>4.544.498</b>  | <b>1.449.218</b>       | <b>898.363</b>                            | <b>(1.064.518)</b>            | <b>41.412.509</b>      | <b>134.933.183</b> |
| Transfer                                  | -                 | -                                     | 3.960.072         | 6.387.919              | -   | 31.064.518                    | (41.412.509)           | -                  |
| Temettü ödemesi                           | -                 | -                                     | -                 | -                      | -   | (30.000.000)                  | -                      | (30.000.000)       |
| Cari dönem net karı                       | -                 | -                                     | -                 | -                      | -   | -                             | 13.214.718             | 13.214.718         |
| <b>30 Eylül 2007 itibariyle bakiyeler</b> | <b>24.000.000</b> | <b>63.693.113</b>                     | <b>8.504.570</b>  | <b>7.837.137</b>       | <b>898.363</b>                            | <b>-</b>                      | <b>13.214.718</b>      | <b>118.147.901</b> |

İlişikteki dipnotlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

# OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

## 30 EYLÜL 2007 VE 2006 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEMLERE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Notlar | 30 Eylül 2007       | 30 Eylül 2006      |
|---|--------|---------------------|--------------------|
| <b>Faaliyetlerden doğan nakit akımları</b>  |        |                     |                    |
| Net dönem karı  |        | 13.214.718          | 39.153.434         |
| <b>Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler:</b> |        |                     |                    |
| Amortisman ve itfa payları  | 19, 20 | 3.082.201           | 2.933.684          |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri   | 23     | 534.768             | 799.356            |
| Ertelenen vergi yükümlülüğündeki azalış   | 14     | (546.567)           | (531.905)          |
| Maddi varlık satış karı   | 38     | (24.377)            | (56.803)           |
| Kurumlar vergi gideri   | 41     | 2.485.589           | 9.846.970          |
| Şüpheli alacak karşılığı gideri   | 7      | 327.414             | 5.502              |
| Vadeli döviz işlemleri gideri / (geliri)  |        | -                   | (39.118)           |
| Faiz gideri-net   | 38, 39 | 4.075.594           | 1.666.114          |
| Ertelenmiş finansman gideri / (geliri)- net   |        | 874.014             | (357.035)          |
| Kredilerden doğan kur farkı gideri / (geliri)   | 39     | (3.439.800)         | 2.973.400          |
| <b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit akımları</b>                                     |        | <b>20.583.554</b>   | <b>56.393.599</b>  |
| Ticari alacaklardaki (artış) / azalış   |        | (24.515.162)        | 2.801.785          |
| İlişkili taraflardan bakiyesindeki (artış) / azalış   |        | 6.097.173           | (5.449.458)        |
| Stoklardaki artış   |        | (8.765.779)         | (34.781.839)       |
| Diğer dönen varlıklardaki azalış / (artış)  |        | (5.807.128)         | (5.314.222)        |
| Ticari borçlardaki artış  |        | (16.351.072)        | 9.289.359          |
| Garanti giderleri karşılığındaki artış  | 23     | 395.284             | 343.352            |
| Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış / (azalış)  |        | 67.387.948          | (15.423.439)       |
| Kullanılmayan izin günleri karşılığındaki artış   |        | 352.314             | 631.702            |
| Ödenen net vergi  |        | (1.637.883)         | (6.692.047)        |
| Ödenen kıdem tazminatları   | 23     | (736.624)           | (714.727)          |
| Tahsil edilen şüpheli alacaklar   | 7      | 1.322               | -                  |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları / (çıkışları)</b>  |        | <b>37.003.947</b>   | <b>1.084.065</b>   |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden nakit akımları:</b>   |        |                     |                    |
| Maddi varlık alımları   | 19     | (2.137.872)         | (1.949.802)        |
| Maddi olmayan varlık alımları   | 20     | (129.308)           | (31.214)           |
| Maddi varlık satışından elde edilen nakit   |        | 38.373              | 99.331             |
| Elde edilen faiz  |        | 170.923             | 384.565            |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları</b>   |        | <b>(2.057.884)</b>  | <b>(1.497.120)</b> |
| <b>Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları:</b>   |        |                     |                    |
| Spot kredilerdeki (azalış) / artış  |        | (15.522.114)        | 13.574.298         |
| Alınan krediler   |        | 23.760.700          | 7.570.200          |
| Ödenen krediler   |        | (7.724.700)         | (16.486.050)       |
| Ödenen faiz   |        | (3.696.554)         | (1.660.303)        |
| Ödenen temettümler  |        | (30.000.000)        | (9.600.000)        |
| Ödenen vadeli döviz işlemleri zararı  |        | -                   | (166.900)          |
| <b>Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit (çıkışları) / akımları</b>                                 |        | <b>(33.182.668)</b> | <b>(6.768.755)</b> |
| <b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış / (azalış)</b>   |        | <b>1.763.395</b>    | <b>(7.181.810)</b> |
| <b>Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)</b>   |        | <b>637.141</b>      | <b>8.871.161</b>   |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)</b>   |        | <b>2.400.536</b>    | <b>1.689.351</b>   |

İlişikteki dipnotlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi A.Ş. ("Otokar" ya da "Şirket") 1963 yılında kurulmuş olup, İstanbul, Türkiye'de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri altında faaliyet göstermektedir. Şirket, otomotiv sektöründe faaliyet göstermekte olup üretimin ağırlığını arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs ve midibüs türü araçlar ile treyler, semi-treyler ve kamyonüstü uygulamaları oluşturmaktadır. Şirket'in personel sayısı 1167'dir (31 Aralık 2006: 958).

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

##### Genel Müdürlük:

Aydınevler Mahallesi, Dumlupınar Cad. No:24 A Bl.  
81580 Küçükyalı / İstanbul

##### Fabrika:

Atatürk Cad. No: 9  
54580 Arifiye / Sakarya

Şirket, faaliyetlerinin bir kısmını, Koç Holding A.Ş. ve ilişkili şirketleriyle yapmaktadır. Şirket'in hem müşterisi konumunda hem tedarikçisi konumunda ilişkili tarafları mevcuttur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1996 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla, Şirket'in İMKB'ye kayıtlı %29,91 oranında hissesi mevcuttur. 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir (Not 25):

|                    | %             |
|--------------------|---------------|
| Koç Holding A.Ş.   | 44,68         |
| Ünver Holding A.Ş. | 24,81         |
| Diğer              | 30,51         |
|                    | <b>100,00</b> |

#### NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket'in mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Muhasebe Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, 15 Kasım 2003 tarihinde Seri XI, No: 25 "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları" tebliğinde ("Tebliğ") kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayınlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("IASB") tarafından çıkarılmış olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ("UFRS") uygulanmasının da, SPK Muhasebe Standartlarına uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla mali tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, IASB tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

Mali tablolar ve ilgili dipnotlar yukarıda bahsedilen SPK'nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde ve SPK tarafından 20 Aralık 2004 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

## **OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

---

#### **NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni mali tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. SPK Muhasebe Standartları'na göre hazırlanan bu mali tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Yeni Türk Lirası ("YTL") para biriminde hazırlanmıştır. Ara dönem mali tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Muhasebe Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

#### **2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi**

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir.

UMS 29, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan mali tabloların bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünden hazırlanmasını ve önceki dönem mali tablolarının da karşılaştırma amacıyla aynı değer ölçüleri kullanılarak yeniden düzenlenmesini öngörmektedir. Yeniden düzenleme, Devlet İstatistik Enstitüsü ("DİE") tarafından açıklanan ve ülke çapında geçerli olan Toptan Eşya Fiyatı Endeksi'nden ("TEFE") türetilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. SPK'nın yukarıda bahsedilen ilanına istinaden, Şirket yönetimi, SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırladığı mali tablolarında enflasyon muhasebesi uygulamasına 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren son vermiştir.

#### **2.3 Konsolidasyon Esasları**

Şirket'in konsolide ettiği finansal varlığı bulunmamaktadır.

#### **2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi**

Cari dönem mali tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler, gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in mali tabloları önceki dönem ile karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2007 dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve öz sermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2006 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

#### **2.5 Netleştirme/Mahsup**

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

## **OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

---

#### **NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI**

Mali tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

##### **3.1 Hazır değerler**

Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları ve vadeleri üç günden kısa müşteri çeklerini içermektedir (Not 4).

##### **3.2 Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı**

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

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

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır (Not 7).

##### **3.3 İlişkili taraflar**

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir. Bu işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir (Not 9).

##### **3.4 Stoklar**

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da elde etme bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, aylık hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Not 12).

##### **3.5 Satılmaya hazır finansal varlıklar**

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

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve varlıklarla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıkları borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerlerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından varsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir. Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar veya zararlar, dönem sonuçları ile ilişkilendirilmeden doğrudan öz sermaye içinde muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıtların varlığı durumunda, ilgili finansal varlığın elde etme maliyeti ile makul değeri arasındaki farktan oluşan zarar, öz sermayeden çıkarılıp gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

#### 3.6 Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Not 19). Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

|                              |          |
|------------------------------|----------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 30 yıl   |
| Binalar                      | 30 yıl   |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 4-15 yıl |
| Taşıt araçları               | 9 yıl    |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 5-13 yıl |
| Özel maliyetler              | 4-5 yıl  |

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler (Not 19).

#### 3.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir (Not 20). Bu varlıklar iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra 5 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

## **OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

---

#### **NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

##### **3.8 Araştırma ve geliştirme giderleri**

Araştırma gideri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilirler. Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

##### **3.9 Krediler**

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları düşüldükten sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredilerinin rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Banka kredileri, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Banka kredilerinden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir (Not 6).

##### **3.10 Ertelenen vergiler**

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

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir. Ertelenen vergi varlık veya yükümlülükleri mali tablolarda uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır (Not 14).

##### **3.11 Kıdem tazminatı karşılığı**

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder (Not 23).

##### **3.12 Dövizli işlemler**

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, yıl sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları gelir tablosuna yansıtılmıştır.

## **OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

---

#### **NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

##### **3.13 Gelirlerin kaydedilmesi**

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

Faiz gelirleri, zaman dilimi esasına göre gerçekleşir; geçerli faiz oranı ve vadesine kalan süre içinde etkili olacak faiz oranını dikkate alarak tahakkuk edecek olan gelir belirlenir.

Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel, gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark, tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir. İştiraklerden elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

##### **3.14 Karşılıklar**

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

##### **3.15 Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Not 31).

##### **3.16 Sermaye ve temettüleri**

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir (Not 25).

##### **3.17 Faaliyet kiralalamaları**

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir (Not 8).

##### **3.18 Garanti giderleri**

Garanti giderleri, şirketlerin üretim ve satışını gerçekleştirdikleri mallar için yaptıkları tamir-bakım masrafları, yetkili servislerin garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptıkları işçilik ve malzeme giderleri, şirketlerce üstlenilen ilk bakım giderleri ile hasılatı cari yıla gelir olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş ve tamir seviyelerinin geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri sonucu kaydedilir (Not 23).

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

##### 3.19 Ticari borçlar

Ticari borçlar, makul değerleriyle deftere alınır ve mütakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir (Not 7).

##### 3.20 Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

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

##### *Faiz oranı riski*

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

Şirket'in faiz oranı riski, kısa dönem borçlanmasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in almış olduğu banka kredileri sabit faizli olmakla beraber, operasyonların devamı için gelecek dönemde alınacak krediler, gelecek dönemde gerçekleşecek faiz oranlarından etkilenmektedir.

##### *Likidite riski*

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2007 tarihinde 1 yıldan uzun vadeli bir finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2006: Yoktur). 30 Eylül 2007 tarihinde Şirket'in 1 yıldan uzun vadeli finansal varlığı, 28.922.347 YTL tutarındaki ticari alacaklardır (31 Aralık 2006: 34.603.642 YTL).

##### *Kredi riski*

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat olarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket, bayilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak, avansla çalışarak veya satılan araçların sahipliğini Şirket adına rehin koyma yoluyla yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Yurt dışı satışlarının tamamı teyidli akreditif ile gerçekleştirilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum gözönüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 7).

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

##### *Döviz kuru riski*

Şirket'in yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Şirket, ileride oluşacak ticari işlemler ve kayda alınan aktif ve pasiflerden ötürü ortaya çıkan kur riskini yönetmek için, döviz sepetini mümkün olduğunca çeşitlendirmeye yönelik bir politika izlemektedir.

Şirket'in net varlıkları, gerçekleştirdiği ihracat satışları ve döviz satış fiyatları ile yapılan satışları sebebiyle yabancı para çevrim riskine maruzdur. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. Şirket, söz konusu yabancı varlıklardan ötürü ortaya çıkan kur riskini, ilgili yabancı para biriminde alınan krediler ve ticari borçlar ile yönetmektedir (Not 29).

##### *Finansal enstrümanların rayiç değeri*

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

Finansal enstrümanların tahmini rayiç bedelleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, rayiç bedel tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, rayiç değeri belirlenebilen finansal enstrümanların rayiç değerinin tahmininde kullanılmıştır:

##### *Parasal varlıklar*

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin rayiç değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve bankalardan alacakların rayiç bedellerinin kısa vadeli olmaları dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin rayiç değerlerini gösterdiği tahmin edilmektedir.

##### *Parasal borçlar*

Banka kredileri ile diğer parasal borçların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

##### *Sermaye riski yönetimi*

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

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket sermayeyi borç/özsermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

|   | 30 Eylül 2007      | 31 Aralık 2006     |
|---|--------------------|--------------------|
| Toplam borçlar (*)                            | 164.668.291        | 114.717.837        |
| Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4) | 2.400.536          | 637.141            |
| <b>Net borç</b>                               | <b>162.267.755</b> | <b>114.080.696</b> |
| Toplam özsermaye                              | 118.147.901        | 134.933.183        |
| Toplam sermaye                                | 280.415.656        | 249.013.879        |
| <b>Borç/özsermaye oranı</b>                   | <b>%58</b>         | <b>%46</b>         |

(\*) 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla, toplam borcun içerisinde siparişler için alınan 66.097.731 YTL'lik avans bulunmaktadır. Bu avans düşülerek Borç/özsermaye oranı hesaplanırsa, 30 Eylül 2007 tarihinde söz konusu bu oran %45 olacaktır.

#### 3.21 Hisse başına kar

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

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

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır (Not 42).

#### 3.22 Nakit akımının raporlanması

Nakit akım tablolarının hazırlanması amacıyla nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ve vadesine üç aydan az kalmış, satış fiyatı ve vadesi önceden belirlenmiş ters repo sözleşmeleri çerçevesinde bankalara doğrudan kullanılan kredileri içerir.

#### 3.23 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen makul değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir, ancak, ilgili varlığın yeniden değerlendirilmiş olması durumunda, değer düşüklüğü kaybı yeniden değerlendirme fonundan indirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün mali tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir ancak ilgili varlığın yeniden değerlendirilmiş olması durumunda iptal edilen değer düşüklüğü kaybı yeniden değerlendirme fonuna ilave edilir.

#### 3.24 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

#### NOT 4 - HAZIR DEĞERLER

|                   | 30 Eylül 2007    | 31 Aralık 2006 |
|-------------------|------------------|----------------|
| Bankalar          |                  |                |
| - vadesiz mevduat | 1.568.808        | 239.951        |
| - vadeli mevduat  | -                | -              |
| Alınan Çekler     | 800.451          | 370.109        |
| Diğer             | 31.277           | 27.081         |
|                   | <b>2.400.536</b> | <b>637.141</b> |

Alınan çekler, tahsilat için bankaya verilmiş vadeli çeklerden oluşmaktadır ve vadeleri 1 - 3 gün arasında değişmektedir. 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla şirketin 1.145 YTL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2006: 1.145 YTL).

#### NOT 5 - MENKUL KIYMETLER

Yoktur (2006: Yoktur).

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

|                                     | 30 Eylül 2007  |                      |                   |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|-------------------|
|                                     | Faiz oranı (%) | Orijinal para birimi | YTL               |
| <b>Kısa vadeli banka kredileri:</b> |                |                      |                   |
| ABD Doları krediler                 | 5,82-5,99      | 17.439.702           | 21.011.353        |
| EURO krediler                       | 4,73-4,84      | 6.219.291            | 10.626.281        |
| YTL Krediler                        | 17,55 – 18,70  | 12.296.706           | 12.296.706        |
| <b>Toplam</b>                       |                |                      | <b>43.934.340</b> |

|                                     | 31 Aralık 2006 |                      |                   |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|-------------------|
|                                     | Faiz oranı (%) | Orijinal para birimi | YTL               |
| <b>Kısa vadeli banka kredileri:</b> |                |                      |                   |
| ABD Doları krediler                 | 5,28 - 5,99    | 5.126.446            | 7.205.732         |
| EURO krediler                       | 3,39 - 4,84    | 6.081.148            | 11.259.246        |
| YTL krediler                        | 13,50 - 27,00  | 27.845.314           | 27.845.314        |
| <b>Toplam</b>                       |                |                      | <b>46.310.292</b> |

Şirket'in kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur (2006: Yoktur).

Vadelerinin kısa olmasından dolayı, banka kredilerinin kayıtlı değerleri makul değerine yakındır.

#### NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### TİCARİ ALACAKLAR

|  | 30 Eylül 2007      | 31 Aralık 2006    |
|--|--------------------|-------------------|
| Ticari alacaklar   | 55.214.865         | 23.112.394        |
| Alacak senetleri ve çekler   | 55.831.389         | 59.708.652        |
| Verilen depozito ve teminatlar   | 576                | 256               |
|  | <b>111.046.830</b> | <b>82.821.302</b> |
| Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı                                  | (6.919.561)        | (6.593.469)       |
| Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri | (290.582)          | (526.128)         |
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar (net)</b>                              | <b>103.836.687</b> | <b>75.701.705</b> |
| Alacak senetleri ve çekler   | 30.224.022         | 36.461.480        |
| Verilen depozito ve teminatlar   | 5.496              | 5.256             |
| Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri | (1.307.120)        | (1.863.094)       |
| <b>Uzun vadeli ticari alacaklar (net)</b>                              | <b>28.922.347</b>  | <b>34.603.642</b> |

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

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

##### Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Şirket'in alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan, treyler satışlarından ve savunma aracı satışlarından doğmaktadır. 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla bayilerden olan, karşılık ayrılması gereği duyulmayan ve ayrıca satılan araçların sahipliğinin Şirket adına rehin olarak tutulmadığı toplam 27.069.062 YTL (2006: 28.075.139 YTL) tutarındaki alacak tutarı, toplam 49.009.426 YTL (2006: 45.718.590 YTL) tutarındaki teminat ve alınan ipotekler ile güvence altına alınmıştır. Yurt dışı satışlarının tamamı teyitli akreditif ile gerçekleştirilmektedir.

##### Ticari alacaklar için yaşlandırma analizi

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla 10.667.431 YTL (2006: 9.046.458 YTL) tutarındaki ticari alacaklar vade tarihinde tahsil edilememiştir. Şirket tarafından bu alacaklar için ayrılmış karşılık tutarı 6.919.561 YTL (2006: 6.593.469 YTL)'dir. Karşılık ayrılmayan alacak tutarı için Şirket, elinde bulundurduğu teminatlar sebebiyle herhangi bir tahsilat riski öngörmemektedir.

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

|                   | 30 Eylül 2007     | 31 Aralık 2006   |
|-------------------|-------------------|------------------|
| 0-3 ay arası      | 757.240           | 608.079          |
| 3-6 ay arası      | 584.628           | 577.232          |
| 6 aydan daha uzun | 9.325.563         | 7.861.147        |
|                   | <b>10.667.431</b> | <b>9.046.458</b> |

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren ara dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                   | 2007             | 2006             |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak                            | 6.593.469        | 6.484.135        |
| Tahsilatlar                       | (1.322)          | -                |
| Dönem içerisindeki artış (Not 38) | 327.414          | 5.502            |
| <b>30 Eylül</b>                   | <b>6.919.561</b> | <b>6.489.637</b> |

#### TİCARİ BORÇLAR

|   | 30 Eylül 2007     | 31 Aralık 2006    |
|---|-------------------|-------------------|
| Ticari borçlar  | 39.945.356        | 56.325.496        |
| Borç senetleri  | 57.750            | 51.034            |
|   | <b>40.003.106</b> | <b>56.376.530</b> |
| Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri | (607.808)         | (779.295)         |
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar (net)</b>                               | <b>39.395.298</b> | <b>55.597.235</b> |

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 8 - FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

##### Faaliyet kiralaması anlaşmaları:

Şirket, Küçükyalı / İstanbul'da bulunan ofisini ilişkili şirket olan Koç Holding A.Ş.'den faaliyet kiralaması yöntemi ile kiralamıştır. Şirket'in faaliyet kiralaması anlaşmaları nedeniyle bilanço tarihinden sonraki minimum faaliyet kiralaması borçları aşağıdaki gibidir:

YTL

1 seneden az

129.474

Şirket'in ilgili faaliyet kiralaması nedeniyle 30 Eylül 2007 tarihinde sona eren ara döneme ait gelir tablosunda tahakkuk etmiş 129.474 YTL'lik (30 Eylül 2006: 118.080 YTL) kira gideri bulunmaktadır.

Şirket, üst düzey yöneticilerine ve satış personeline tahsis ettiği araçları faaliyet kiralaması yöntemi ile ilişkili şirket olan Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.'den kiralamaktadır. Şirket'in faaliyet kiralaması anlaşmaları nedeniyle bilanço tarihinden sonraki minimum faaliyet kiralaması borçları aşağıdaki gibidir:

YTL

1 seneden az

88.738

Şirket'in ilgili faaliyet kiralaması nedeniyle 30 Eylül 2007 tarihinde sona eren ara döneme ait gelir tablosunda tahakkuk etmiş 88.738 YTL'lik (30 Eylül 2006: 72.131 YTL) kira gideri bulunmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla faaliyet kiralaması anlaşmalarından doğan herhangi bir alacağı veya borcu bulunmamaktadır (2006: Yoktur).

Şirket'in 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla herhangi bir finansal kiralama anlaşması bulunmamaktadır (2006: Yoktur).

#### NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ara dönem sonu itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile ara dönem içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) 30 Eylül tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

##### **Banka mevduat hesapları:**

30 Eylül 2007

31 Aralık 2006

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.

- Vadesiz mevduatlar

1.242.355

121.721

**1.242.355**

**121.721**

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

| <b><u>İlişkili taraflardan alacaklar:</u></b>                          | <b>30 Eylül 2007</b> | <b>31 Aralık 2006</b> |
|--|----------------------|-----------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş.   | 679.947              | 325.244               |
| Koç Statoil Gaz İletim A.Ş.  | 136.892              | -                     |
| Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.  | 13.714               | 11.470                |
| Rmk Marine Gemi San. A.Ş.  | 3.072                | 8.194                 |
| Otokoç Otomotiv Tic.San.A.Ş.   | -                    | 161.424               |
| Diğer  | 796                  | 88.242                |
|  | <b>834.421</b>       | <b>594.574</b>        |
| Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri | (12.073)             | (9.647)               |
| <b>Toplam</b>  | <b>822.348</b>       | <b>584.927</b>        |

| <b><u>İlişkili taraflara borçlar:</u></b>               | <b>30 Eylül 2007</b> | <b>31 Aralık 2006</b> |
|---|----------------------|-----------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş.                                    | 7.225.547            | 313.719               |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.                   | 250.913              | 188.960               |
| Setur Servis Turistik A.Ş.                              | 149.660              | 177.256               |
| Palmira Turizm Tic.A.Ş.                                 | 99.134               | 255.588               |
| Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.                    | 97.740               | 96.635                |
| Beldeyama A.Ş.  | 97.538               | -                     |
| Koç Sistem Bilgi İle. Hizm. A.Ş.                        | 95.413               | 327.790               |
| Akpa Dayanıklı Tük.Paz.A.Ş.                             | 92.309               | 20.274                |
| Otoyol Sanayi A.Ş.                                      | 91.434               | 24.360                |
| Bos Birleşik Oksijen San.A.Ş.                           | 88.101               | 76.722                |
| Birmot Birleşik Motor San. Ve Tic. A.Ş.                 | 43.669               | 231.810               |
| Otokoç Otomotiv Tic.San.A.Ş.                            | 25.474               | 80.203                |
| Oltaş Otomotiv Lastikleri Tevzi A.Ş.                    | 25.295               | 422                   |
| Koçnet Haberleşme Teknoloji ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | 12.956               | 16.763                |
| Opet Petrolcülük A.Ş.                                   | 9.425                | 8.932                 |
| Diğer   | 29.133               | 282.139               |
|   | <b>8.433.739</b>     | <b>2.101.573</b>      |
| Eksi: Ertilenmiş finansal gider                         | (131.427)            | (44.911)              |
| <b>Toplam</b>   | <b>8.302.314</b>     | <b>2.056.662</b>      |

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

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

| <b>Ürün ve hizmet satışları:</b>  | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2007</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2007</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2006</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2006</b> |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş.              | 46.216.410                        | 9.707.125                           | 21.975.926                        | 12.676.091                          |
| Yapı Kredi Finansal Kiralama A..O | 2.391.090                         | 2.391.090                           | -                                 | -                                   |
| Koç Statoil Gaz İletişim A.Ş.     | 707.190                           | -                                   | -                                 | -                                   |
| Aygaz A.Ş.                        | 133.169                           | 14.777                              | 64.975                            | 2.478                               |
| Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.         | 65.957                            | 12.883                              | 575.987                           | 97.793                              |
| Koç Finansal Kiralama A.Ş.        | -                                 | -                                   | 5.643.080                         | 1.498.784                           |
| Otokoç Otomotiv Ticaret A.Ş.      | -                                 | -                                   | 102.600                           | 34.200                              |
| Döktaş Döküm San. Tic. A.Ş.       | -                                 | -                                   | 233.600                           | 80.700                              |
| Diğer                             | 53.435                            | 24.432                              | 170.375                           | 57.223                              |
| <b>Toplam</b>                     | <b>49.567.251</b>                 | <b>12.150.307</b>                   | <b>28.766.543</b>                 | <b>14.447.269</b>                   |

| <b>Sabit kıymet alımları:</b>    | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2007</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2007</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2006</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2006</b> |
|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Koç Sistem Bilgi İle. Hizm. A.Ş. | 218.100                           | 72.016                              | 134.526                           | 39.647                              |
| Otokoç Otomotiv Ticaret A.Ş.     | -                                 | -                                   | 139.872                           | -                                   |
| Birmot A.Ş.                      | -                                 | -                                   | 69.034                            | 69.034                              |
| Diğer                            | 5.228                             | 2.500                               | 9.148                             | -                                   |
| <b>Toplam</b>                    | <b>223.328</b>                    | <b>74.516</b>                       | <b>352.580</b>                    | <b>108.681</b>                      |

| <b>Stok alımları:</b>                 | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2007</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2007</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2006</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2006</b> |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş.                  | 10.075.213                        | 8.121.776                           | 2.325.541                         | 936.244                             |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. | 1.163.840                         | 356.450                             | 1.286.757                         | 492.576                             |
| Bos Birleşik Oksijen San. A.Ş.        | 508.142                           | 203.985                             | 437.087                           | 156.643                             |
| Akpa Dayanıklı Tük.Paz.A.Ş.           | 470.029                           | 206.028                             | 110.250                           | 48.572                              |
| Oltaş Otomotiv Lastikleri Tevzi A.Ş.  | 197.426                           | 73.825                              | 155.791                           | 81.156                              |
| Opet Petrolcülük A.Ş.                 | 158.862                           | 51.870                              | 163.575                           | 49.243                              |
| Koçtaş Yapı Mar.A.Ş.                  | 76.670                            | 10.945                              | 522.112                           | 156.895                             |
| Sanal Merkez T.A.Ş.                   | 28.255                            | 9.867                               | 61.377                            | 13.644                              |
| Kofisa Trading Company S.A.           | -                                 | -                                   | 1.531.651                         | 552.540                             |
| Diğer                                 | 776                               | 688                                 | 30.327                            | 8.302                               |
| <b>Toplam</b>                         | <b>12.679.213</b>                 | <b>9.035.434</b>                    | <b>6.624.468</b>                  | <b>2.495.815</b>                    |

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

| <b>Hizmet alımları:</b>                  | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2007</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2007</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2006</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2006</b> |
|--|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş.                     | 11.004.382                        | 5.509.007                           | 5.193.271                         | 2.999.060                           |
| Otokoç Otomotiv Tic. A.Ş.                | 1.097.848                         | 1.038.349                           | 88.807                            | 59.797                              |
| Palmira Turizm Ticaret A.Ş.              | 830.983                           | 235.737                             | 762.101                           | 231.752                             |
| Koç Holding A.Ş.                         | 715.705                           | 80.003                              | 1.035.035                         | 333.621                             |
| Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.     | 708.563                           | 68.817                              | 716.162                           | 155.189                             |
| Setur Servis Turistik A.Ş.               | 667.291                           | 231.022                             | 448.980                           | 205.043                             |
| Beldeyama Motorlu Vasıtalar San. A.Ş.    | 199.239                           | 162.256                             | -                                 | -                                   |
| Otoyol Sanayi A.Ş.                       | 198.948                           | 145.383                             | 48.806                            | 33.470                              |
| Koç Sistem Bilgi İletişim Hizm. A.Ş.     | 191.130                           | 105.540                             | 201.934                           | 101.419                             |
| Koçnet Hab. Teknoloji ve İlet. Hiz. A.Ş. | 133.436                           | 48.275                              | 102.248                           | 42.116                              |
| Birmot Birleşik Motor San. Ve Tic. A.Ş.  | 49.347                            | 12.051                              | 120.823                           | 91.207                              |
| Entek Elekt.Üretim A.Ş.                  | -                                 | -                                   | 1.059.764                         | 341.467                             |
| Diğer                                    | 45.258                            | 14.466                              | 49.169                            | 12.461                              |
| <b>Toplam</b>                            | <b>15.842.130</b>                 | <b>7.650.906</b>                    | <b>9.827.100</b>                  | <b>4.606.602</b>                    |

| <b>Faiz gelirleri:</b>     | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2007</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2007</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2006</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2006</b> |
|----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 5.915                             | 5.915                               | 161.940                           | -                                   |
| <b>Toplam</b>              | <b>5.915</b>                      | <b>5.915</b>                        | <b>161.940</b>                    | <b>-</b>                            |

iii) 30 Eylül tarihleri itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

| <b>Kur farkı gelirleri:</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2007</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2007</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2006</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2006</b> |
|-----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş.        | 1.083.480                         | 1.052.152                           | 25.076                            | 19.682                              |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.  | 150.617                           | 70.877                              | 713.535                           | 352.664                             |
| Kofisa Trading Company S.A. | -                                 | -                                   | 27.538                            | 13.027                              |
| <b>Toplam</b>               | <b>1.234.097</b>                  | <b>1.123.029</b>                    | <b>766.149</b>                    | <b>385.373</b>                      |

| <b>Faiz giderleri:</b>     | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2007</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2007</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2006</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2006</b> |
|----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 853                               | 158                                 | 88.551                            | -                                   |
| <b>Toplam</b>              | <b>853</b>                        | <b>158</b>                          | <b>88.551</b>                     | <b>-</b>                            |

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

| <b>Kur farkı giderleri:</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2007</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2007</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2006</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2006</b> |
|-----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş.        | 765.179                           | 761.134                             | 68.098                            | 6.570                               |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.  | 79.506                            | 34.131                              | 997.545                           | 246.458                             |
| Kofisa Trading Company S.A. | -                                 | -                                   | 160.244                           | 5.622                               |
| <b>Toplam</b>               | <b>844.685</b>                    | <b>795.265</b>                      | <b>1.225.887</b>                  | <b>258.650</b>                      |

Şirket'in 30 Eylül 2007 tarihinde sona eren ara hesap döneminde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 1.521.609 YTL'dir (2006: 1.638.138 YTL).

#### NOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

|   | <b>30 Eylül 2007</b> | <b>31 Aralık 2006</b> |
|---|----------------------|-----------------------|
| Personelden alacaklar                       | 77.918               | 689                   |
| Diğer çeşitli alacaklar                     | 85.111               | 16.036                |
| Peşin ödenen kurumlar vergisi, net (Not 41) | -                    | 580.036               |
| <b>Toplam</b>                               | <b>163.029</b>       | <b>596.761</b>        |

#### NOT 11 - CANLI VARLIKLAR

Şirket'in faaliyet konusu içerisinde canlı varlıklar yer almamaktadır.

#### NOT 12 - STOKLAR

|                | <b>30 Eylül 2007</b> | <b>31 Aralık 2006</b> |
|----------------|----------------------|-----------------------|
| Hammadde       | 24.606.539           | 16.498.564            |
| Yarı mamul     | 17.165.405           | 4.372.913             |
| Mamul          | 20.245.918           | 25.057.886            |
| Ticari mallar  | 8.758.615            | 7.832.917             |
| Yoldaki mallar | 10.370.127           | 12.430.745            |
| Stok avansları | 19.524.296           | 25.712.096            |
| <b>Toplam</b>  | <b>100.670.900</b>   | <b>91.905.121</b>     |

#### NOT 13 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Şirketin 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihlerinde devam eden inşaat sözleşmeleri alacakları ve hakediş bedelleri yoktur.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### Ertelenen vergiler

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini bilanço kalemlerinin SPK Muhasebe Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek, arazi ve satılmaya hazır finansal varlıklardan oluşan geçici farklar dışındaki geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran %20'dir (2006: %20). Bu oran, arazi ve satılmaya hazır finansal varlıklardan oluşan geçici farklar için %5'tir.

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle, ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin etkileri, bilanço tarihi itibariyle yasanmış vergi oranları kullanılarak aşağıda özetlenmiştir:

|  | <b>Toplam geçici farklar</b> |                       | <b>Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b> |                       |
|--|------------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
|  | <b>30 Eylül 2007</b>         | <b>31 Aralık 2006</b> | <b>30 Eylül 2007</b>                         | <b>31 Aralık 2006</b> |
| SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar: |                              |                       |  |                       |
| Maddi varlıklar  | 13.888.460                   | 13.522.045            | (2.153.624)                                  | (2.080.341)           |
| Ertelenmiş finansal giderler   | 4.262.834                    | 4.930.275             | (852.567)                                    | (986.055)             |
| Finansal varlıklar   | 846.754                      | 846.754               | (42.338)                                     | (42.338)              |
| Peşin ödenen giderler  | 201.311                      | 43.960                | (40.263)                                     | (8.792)               |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülüğü</b>   |                              |                       | <b>(3.088.792)</b>                           | <b>(3.117.526)</b>    |
| SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar: |                              |                       |  |                       |
| Gider karşılıkları   | 6.484.082                    | 2.882.314             | 1.296.817                                    | 576.463               |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü  | 4.407.150                    | 4.609.006             | 881.430                                      | 921.801               |
| Ertelenmiş finansal gelirler   | 1.609.826                    | 2.398.870             | 321.965                                      | 479.774               |
| Stoklar  | 643.361                      | 665.065               | 128.672                                      | 133.013               |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları</b>  |                              |                       | <b>2.628.884</b>                             | <b>2.111.051</b>      |
| <b>Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü) – net</b>   |                              |                       | <b>(459.908)</b>                             | <b>(1.006.475)</b>    |
| Ertelenen vergi varlığı, net:  |                              |                       |  |                       |
|  |                              |                       | <b>2007</b>                                  | <b>2006</b>           |
| 1 Ocak   |                              |                       | (1.006.475)                                  | (361.856)             |
| Cari dönem ertelenen vergi geliri (Not 41)   |                              |                       | 546.567                                      | 531.905               |
| <b>30 Eylül</b>  |                              |                       | <b>(459.908)</b>                             | <b>170.049</b>        |

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 15 - DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

| a) Diğer dönen varlıklar:      | 30 Eylül 2007     | 31 Aralık 2006    |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Katma değer vergisi alacakları | 10.926.026        | 5.889.798         |
| Peşin ödenmiş giderler         | 872.696           | 356.244           |
| İndirilecek vergi ve fonlar    | 6.121.216         | 5.433.036         |
| <b>Toplam</b>                  | <b>17.919.938</b> | <b>11.679.078</b> |

| b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler: | 30 Eylül 2007    | 31 Aralık 2006   |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Ertelenmiş gelirler                 | -                | 941.270          |
| Hesaplanan KDV                      | 3.621.393        | -                |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi  | 1.291.981        | 1.672.782        |
| Tecil edilen Özel Tüketim Vergisi   | 392.505          | 209.846          |
| Ödenecek vergi ve fonlar            | 760.870          | 1.811.390        |
| Personele borçlar                   | 767.618          | 1.690.199        |
| Ertelenmiş kamu borçları            | -                | 636.049          |
| Diğer                               | 104.241          | 164.258          |
| <b>Toplam</b>                       | <b>6.938.608</b> | <b>7.125.794</b> |

#### NOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR

|   | 30 Eylül 2007    |       | 31 Aralık 2006   |       |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
|   | YTL              | %     | YTL              | %     |
| <b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b> |                  |       |                  |       |
| Entek Elektrik Üretimi A.Ş.               | 1.542.712        | 0,86% | 1.542.712        | 0,86% |
|   | <b>1.542.712</b> |       | <b>1.542.712</b> |       |

#### NOT 17 - POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur (2006: Yoktur).

#### NOT 18 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 19 – MADDİ VARLIKLAR - NET

30 Eylül 2007 tarihinde sona eren ara dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                              | 1 Ocak 2007        | İlaveler         | Çıkışlar         | Transferler | 30 Eylül 2007      |
|------------------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------|--------------------|
| <b>Maliyet:</b>              |                    |                  |                  |             |                    |
| Arazi ve arsalar             | 5.370.676          | -                | -                | -           | 5.370.676          |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 4.410.668          | 121.364          | -                | -           | 4.532.032          |
| Binalar                      | 31.720.900         | -                | -                | -           | 31.720.900         |
| Makine. tesis ve cihazlar    | 76.506.513         | 1.166.796        | -                | -           | 77.673.309         |
| Taşıtlar                     | 3.575.380          | 101.000          | (73.687)         | -           | 3.602.693          |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 16.304.439         | 346.447          | (17.786)         | -           | 16.633.100         |
| Özel maliyetler              | 1.094.689          | 351.057          | -                | -           | 1.445.746          |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 58.130             | 51.208           | -                | -           | 109.338            |
| Verilen avanslar             | 22.352             | -                | (22.352)         | -           | 0                  |
|                              | <b>139.063.747</b> | <b>2.137.872</b> | <b>(113.825)</b> | -           | <b>141.087.794</b> |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>  |                    |                  |                  |             |                    |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.626.600          | 103.280          | -                | -           | 1.729.880          |
| Binalar                      | 13.903.956         | 677.135          | -                | -           | 14.581.091         |
| Makine. tesis ve cihazlar    | 64.587.381         | 1.766.507        | -                | -           | 66.353.888         |
| Taşıtlar                     | 2.816.148          | 133.204          | (59.691)         | -           | 2.889.661          |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 14.910.135         | 203.482          | (17.785)         | -           | 15.095.832         |
| Özel maliyetler              | 1.090.056          | 6.652            | -                | -           | 1.096.708          |
|                              | <b>98.934.276</b>  | <b>2.890.260</b> | <b>(77.476)</b>  | -           | <b>101.747.060</b> |
| <b>Net kayıtlı değer</b>     | <b>40.129.471</b>  |                  |                  |             | <b>39.340.734</b>  |

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2007 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 19 - MADDİ VARLIKLAR - NET (Devamı)

30 Eylül 2006 tarihinde sona eren ara dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                              | 1 Ocak 2006        | İlaveler         | Çıkışlar         | Transferler | 30 Eylül 2006      |
|------------------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------|--------------------|
| <b>Maliyet:</b>              |                    |                  |                  |             |                    |
| Arazi ve arsalar             | 5.370.676          | -                | -                | -           | 5.370.676          |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 4.287.615          | -                | -                | -           | 4.287.615          |
| Binalar                      | 31.345.034         | -                | -                | -           | 31.345.034         |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 74.582.892         | 714.456          | (147.627)        | 318.994     | 75.468.715         |
| Taşıt araçları               | 3.469.758          | 267.406          | (352.575)        | -           | 3.384.589          |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 15.940.809         | 173.111          | (1.740)          | -           | 16.112.180         |
| Özel maliyetler              | 1.089.375          | -                | -                | 3.943       | 1.093.318          |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 43.118             | 501.768          | -                | (202.811)   | 342.075            |
| Verilen avanslar             | 8.127              | 293.061          | -                | (120.126)   | 181.062            |
|                              | <b>136.137.404</b> | <b>1.949.802</b> | <b>(501.942)</b> | -           | <b>137.585.264</b> |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>  |                    |                  |                  |             |                    |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.471.753          | 100.649          | -                | -           | 1.572.402          |
| Binalar                      | 12.830.852         | 676.481          | -                | -           | 13.507.333         |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 61.711.400         | 1.770.433        | (147.627)        | -           | 63.334.206         |
| Taşıt araçları               | 3.106.097          | 46.988           | (311.726)        | -           | 2.841.359          |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 14.537.616         | 175.393          | (58)             | -           | 14.712.951         |
| Özel maliyetler              | 1.082.375          | 6.637            | -                | -           | 1.089.012          |
|                              | <b>94.740.093</b>  | <b>2.776.581</b> | <b>(459.411)</b> | -           | <b>97.057.263</b>  |
| <b>Net kayıtlı değer</b>     | <b>41.397.311</b>  |                  |                  |             | <b>40.528.001</b>  |

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 19 - MADDİ VARLIKLAR - NET (Devamı)

Cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin 2.009.710 YTL'si (30 Eylül 2006: 2.122.625 YTL) satılan malın maliyetine, 481.483 YTL'si (30 Eylül 2006: 284.666 YTL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 462.110 YTL'si (30 Eylül 2006: 478.598 YTL) genel yönetim giderlerine ve 128.898 YTL'si (30 Eylül 2006: 47.796 YTL) satış ve pazarlama giderlerine dahil edilmiştir.

#### NOT 20 - MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

30 Eylül 2007 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                                     | 1 Ocak 2007    | İlaveler  | Çıkışlar | Transferler | 30 Eylül 2007  |
|-------------------------------------|----------------|-----------|----------|-------------|----------------|
| <b>Maliyet:</b>                     |                |           |          |             |                |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 2.325.767      | 129.308   | -        | -           | 2.455.075      |
| <b>Birikmiş itfa payları:</b>       |                |           |          |             |                |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | (1.713.814)    | (191.941) | -        | -           | (1.905.755)    |
| <b>Net kayıtlı değer</b>            | <b>611.953</b> |           |          |             | <b>549.320</b> |

30 Eylül 2006 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                                     | 1 Ocak 2006    | İlaveler  | Çıkışlar | Transferler | 30 Eylül 2006  |
|-------------------------------------|----------------|-----------|----------|-------------|----------------|
| <b>Maliyet:</b>                     |                |           |          |             |                |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 2.007.437      | 31.214    | -        | -           | 2.038.651      |
| <b>Birikmiş itfa payları:</b>       |                |           |          |             |                |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | (1.498.885)    | (157.103) | -        | -           | (1.655.988)    |
| <b>Net kayıtlı değer</b>            | <b>508.552</b> |           |          |             | <b>382.663</b> |

#### NOT 21 - ALINAN AVANSLAR

|                          | 30 Eylül 2007     | 31 Aralık 2006   |
|--------------------------|-------------------|------------------|
| Alınan sipariş avansları | 66.097.731        | 3.627.854        |
| <b>Toplam</b>            | <b>66.097.731</b> | <b>3.627.854</b> |

Alınan avanslar, müşterilere yapılacak satışlar ile ilgili alınmış olan avans tahsilatlarından oluşmaktadır.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 22 - EMEKLİLİK PLANLARI

Şirketin 30 Eylül 2007 ve 2006 tarihlerinde emeklilik planları ile ilişkili herhangi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır.

#### NOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI

|  | 30 Eylül 2007    | 31 Aralık 2006   |
|--|------------------|------------------|
| <b>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</b>     |                  |                  |
| Satış masrafları karşılığı               | 1.524.083        | -                |
| Garanti giderleri karşılığı              | 1.885.983        | 1.490.699        |
| Vergi ve yasal karşılıklar, net (Not 41) | 847.706          | -                |
| İkramiye karşılığı                       | 1.003.000        | -                |
| Bağış ve Yardımlar                       | 525.150          | -                |
| Diğer                                    | 1.153.513        | 41.759           |
| <b>Toplam</b>                            | <b>6.939.435</b> | <b>1.532.458</b> |
| <b>Uzun Vadeli Borç Karşılıkları</b>     |                  |                  |
| Kıdem tazminatı karşılığı                | 4.407.150        | 4.609.006        |
| Kullanılmayan izin günleri karşılığı     | 1.545.866        | 1.193.552        |
| <b>Toplam</b>                            | <b>5.953.016</b> | <b>5.802.558</b> |

#### Kıdem tazminatı karşılığı

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

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla 2.030,19 YTL (31 Aralık 2006: 1.857,44 YTL) ile sınırlanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

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

|  | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|--|---------------|----------------|
| İskonto oranı (%)  | 5,71          | 5,71           |
| Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%) | 6             | 5              |

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ilan edildiği için, 1 Temmuz 2007 tarihinden itibaren geçerli olan 2.030,19 YTL (1 Ocak 2006: 1.960,69 YTL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                          | 30 Eylül 2007    | 30 Eylül 2006    |
|--------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak                   | 4.609.006        | 4.407.223        |
| Dönem içerisindeki artış | 534.768          | 799.356          |
| Ödemeler                 | (736.624)        | (714.727)        |
|                          | <b>4.407.150</b> | <b>4.491.852</b> |

#### Satış masrafları karşılığı

Satış masrafları karşılığı, bilanço tarihi itibarıyla yapılan ihracatlar ile ilgili olarak ödenmesi beklenen masraflar için ayrılmıştır.

#### Garanti giderleri karşılığı

Şirket, satışını gerçekleştirmiş olduğu minibüs ve Land Rover araçlarını bir yıl, midibüsleri ise 2 yıl boyunca garanti kapsamına almaktadır. Zırhlı araçlar ve treyler için Şirket'in herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır. Buna bağlı olarak, bilanço tarihi itibarıyla garanti kapsamında olan araçlar için gelecek dönemlerde gerçekleşmesi tahmin edilen garanti giderleri için karşılık ayırmıştır. Yıl içindeki garanti giderleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                          | 30 Eylül 2007    | 30 Eylül 2006    |
|--------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak                   | 1.490.699        | 1.375.203        |
| Dönem içerisindeki artış | 3.835.754        | 3.744.832        |
| Ödemeler                 | (3.440.470)      | (3.401.480)      |
|                          | <b>1.885.983</b> | <b>1.718.555</b> |

#### NOT 24 - ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR

Şirket konsolide olmayan mali tablo hazırladığından ana ortaklık dışı kar veya zarar bulunmamaktadır.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 25 - SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

##### SERMAYE

Şirket'in 30 Eylül 2007 ve 2006 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| Hissedarlar        | 30 Eylül 2007     |               | 31 Aralık 2006    |               |
|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                    | YTL               | %             | YTL               | %             |
| Koç Holding A.Ş.   | 10.722.750        | 44,68         | 10.300.952        | 42,92         |
| Ünver Holding A.Ş. | 5.954.944         | 24,81         | 5.954.944         | 24,81         |
| Diğer              | 7.322.306         | 30,51         | 7.744.104         | 32,27         |
| <b>Toplam</b>      | <b>24.000.000</b> | <b>100,00</b> | <b>24.000.000</b> | <b>100,00</b> |
| Sermaye düzeltmesi | 52.743.030        |               | 52.743.030        |               |
| <b>Toplam</b>      | <b>76.743.030</b> |               | <b>76.743.030</b> |               |

#### NOT 26 - 27 - 28 - SERMAYE YEDEKLERİ, KAR YEDEKLERİ, GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

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

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

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Seri: XI, No:25 sayılı Tebliğ, Kısım 15, Madde 399 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işlemiyle ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

Tebliğ uyarınca UFRS'ye uygun olarak hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan karlar dikkate alınmak üzere, dağıtılabılır karın en az %20'si oranında kar dağıtımını zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım, şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabılır karın %20'sinden aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFERS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 26 - 27 - 28 - SERMAYE YEDEKLERİ, KAR YEDEKLERİ, GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI (Devamı)

Seri: XI, No:25 sayılı tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo düzenlenmesi sonucunda öz sermaye kalemlerinden "Sermaye, Hisse Senedi İhraç Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedekler" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir. Bu hesap kalemlerinin düzeltilme farkları toplu halde öz sermaye grubu içinde "öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer alır.

Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda; olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

Yukarıdaki hususa göre Şirket'in Tebliğ'e göre kar dağıtımında baz alınacak öz sermaye tablosu 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2007      | 31 Aralık 2006     |
|--|--------------------|--------------------|
| Sermaye                                | 24.000.000         | 24.000.000         |
| Yasal yedekler                         | 8.504.570          | 4.544.498          |
| Olağanüstü yedekler                    | 7.837.137          | 1.449.218          |
| Finansal varlıklar değer artış fonu    | 898.363            | 898.363            |
| Öz sermaye enflasyon düzeltme farkları | 63.693.113         | 63.693.113         |
| Net dönem karı                         | 13.214.718         | 41.412.509         |
| Geçmiş yıl zararları                   | -                  | (1.064.518)        |
| <b>Toplam öz sermaye</b>               | <b>118.147.901</b> | <b>134.933.183</b> |

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin düzeltilmiş değerleri ve öz sermaye enflasyon düzeltme farkları 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

|                | 30 Eylül 2007     |                    | Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkı |
|----------------|-------------------|--------------------|---------------------------------------|
|                | Tarihi değerler   | Endekslenmiş değer |                                       |
| Sermaye        | 24.000.000        | 76.743.030         | 52.743.030                            |
| Yasal yedekler | 8.504.570         | 19.454.653         | 10.950.083                            |
| <b>Toplam</b>  | <b>32.504.570</b> | <b>96.197.683</b>  | <b>63.693.113</b>                     |
|                | 31 Aralık 2006    |                    | Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkı |
|                | Tarihi değerler   | Endekslenmiş değer |                                       |
| Sermaye        | 24.000.000        | 76.743.030         | 52.743.030                            |
| Yasal yedekler | 4.544.498         | 15.494.581         | 10.950.083                            |
| <b>Toplam</b>  | <b>28.544.498</b> | <b>92.237.611</b>  | <b>63.693.113</b>                     |

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 26 - 27 - 28 - SERMAYE YEDEKLERİ, KAR YEDEKLERİ, GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI (Devamı)

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

|   | 30 Eylül 2007     | 31 Aralık 2006    |
|---|-------------------|-------------------|
| Yasal yedekler  | 11.338.147        | 7.378.075         |
| Olağanüstü yedekler   | 30.179.910        | 26.911.996        |
| <b>Toplam</b>   | <b>41.518.057</b> | <b>34.290.071</b> |
| Yasal mali tablolara göre<br>önceki dönem net karından yıl içinde<br>dağıtılan temettülerin tutarları | 30.000.000        | 9.600.000         |

#### NOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

|                                   | 30 Eylül 2007    | 31 Aralık 2006    |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|
| Varlıklar                         | 94.154.359       | 82.045.842        |
| Yükümlülükler                     | (89.627.906)     | (64.257.432)      |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b> | <b>4.526.453</b> | <b>17.788.410</b> |

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

|  | Döviz<br>cinsi   | 30 Eylül 2007     |            | 31 Aralık 2006    |            |
|--|------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
|  |                  | Döviz<br>tutarı   | YTL        | Döviz<br>tutarı   | YTL        |
| <b>Varlıklar:</b>                              |                  |                   |            |                   |            |
| Nakit ve nakit benzeri değerler                | ABD Doları       | 26.721            | 32.193     | 10.251            | 14.408     |
|  | EURO             | 571.690           | 976.789    | 89.723            | 166.123    |
|  | İngiliz Sterlini | 20.279            | 49.560     | 6.303             | 17.378     |
|  |                  | <b>1.058.542</b>  |            | <b>197.909</b>    |            |
| Ticari alacaklar                               | ABD Doları       | 6.288.837         | 7.576.791  | 1.889.508         | 2.655.892  |
|  | EURO             | 32.911.121        | 56.231.941 | 23.965.702        | 44.372.498 |
|  | İngiliz Sterlini | 8.306             | 20.300     | 151.482           | 417.621    |
|  |                  | <b>63.829.032</b> |            | <b>47.446.011</b> |            |
| İlişkili taraflardan alacaklar                 | İngiliz Sterlini | 89.746            | 219.331    | 117.975           | 325.244    |
|  | EURO             | 80.120            | 136.893    | -                 | -          |
|  |                  | <b>356.224</b>    |            | <b>325.244</b>    |            |
| Diğer alacaklar (net)                          | EURO             | -                 | -          | 6.446             | 11.935     |
|  | İngiliz Sterlini | -                 | -          | 1.399             | 3.857      |
|  |                  | <b>-</b>          |            | <b>15.792</b>     |            |
| Uzun vadeli ticari alacaklar                   | EURO             | 16.920.614        | 28.910.561 | 18.396.374        | 34.060.886 |
|  |                  | <b>28.910.561</b> |            | <b>34.060.886</b> |            |
| <b>Toplam yabancı para cinsinden varlıklar</b> |                  | <b>94.154.359</b> |            | <b>82.045.842</b> |            |

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

|  | Döviz cinsi      | 30 Eylül 2007     |            | 31 Aralık 2006    |            |
|--|------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
|  |                  | Döviz tutarı      | YTL        | Döviz tutarı      | YTL        |
| <b>Yükümlülükler:</b>                              |                  |                   |            |                   |            |
| Kısa vadeli krediler                               | ABD Doları       | 17.439.702        | 21.011.353 | 5.126.446         | 7.205.732  |
|  | EURO             | 6.219.291         | 10.626.281 | 6.081.148         | 11.259.246 |
|  |                  | <b>31.637.634</b> |            | <b>18.464.978</b> |            |
| Ticari borçlar                                     | ABD Doları       | 54.971            | 66.229     | 2.326.923         | 3.270.724  |
|  | EURO             | 2.505.229         | 4.280.434  | 5.541.462         | 10.260.018 |
|  | İngiliz Sterlini | 5.926.319         | 14.483.330 | 10.392.055        | 28.649.858 |
|  |                  | <b>18.829.993</b> |            | <b>42.180.600</b> |            |
| İlişkili taraflara borçlar                         | İngiliz Sterlini | 2.811.545         | 6.871.134  | -                 | -          |
|  |                  | <b>6.871.134</b>  |            |                   |            |
| Alınan avanslar                                    | ABD Doları       | 24.412.368        | 29.412.021 | 2.547.309         | 3.580.498  |
|  | EURO             | 1.388.154         | 2.371.800  | 16.935            | 31.356     |
|  |                  | <b>31.783.821</b> |            | <b>3.611.854</b>  |            |
| Diğer yükümlülükler                                | EURO             | 68.378            | 116.830    | -                 | -          |
|  | İngiliz Sterlini | 158.965           | 388.494    | -                 | -          |
|  |                  | <b>505.324</b>    |            |                   |            |
| <b>Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler</b> |                  | <b>89.627.906</b> |            | <b>64.257.432</b> |            |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b>                  |                  | <b>4.526.453</b>  |            | <b>17.788.410</b> |            |

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla YTL, ABD Doları, Euro ve İngiliz Sterlini karşısında aynı anda %10 oranında değer kaybetseydi ve tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para birimlerinde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı zararı sonucu net kar 452.643 YTL daha düşük olacaktı (31 Aralık 2006: net kar 1.778.855 YTL daha yüksek olacaktı).

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla YTL, ABD Doları karşısında %10 oranında değer kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Amerikan Doları para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı zararı sonucu net kar 4.288.064 YTL (31 Aralık 2006: 1.138.661 YTL) daha düşük olacaktı. Amerikan Doları para biriminde olan kredilerin ve alınan avansların artması sebebiyle cari dönemde kar, 2006 yılına oranla YTL/ABD Doları hareketlerine karşı daha hassastır.

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla YTL, Euro karşısında %10 oranında değer kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler aynı kalsaydı Euro para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı zararı sonucu net kar 6.886.082 YTL (31 Aralık 2006: 5.706.087 YTL) daha yüksek olacaktı.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla YTL, İngiliz Sterlin karşısında %10 oranında değer kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler aynı kalsaydı İngiliz Sterlini para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı zararı sonucu net kar 2.145.378 YTL (31 Aralık 2006: 2.788.571 YTL) daha düşük olacaktı. İngiliz Sterlini para biriminde olan ticari alacakların artması sebebiyle cari dönemde kar, 2006 yılına oranla YTL/İngiliz Sterlini hareketlerine karşı daha az hassastır.

#### NOT 30 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

16 Temmuz 2004 tarih ve 5228 no'lu Kanun'un 28. maddesinin 9. fıkrasında aşağıdaki hüküm getirilmiştir: Kurumların 31 Temmuz 2004 tarihinden geçerli olmak üzere bünyelerinde gerçekleştirdikleri münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme harcamaları tutarının %40'ı Ar-Ge indirimi olarak Kurumlar Vergisinden istisna edilir. Ar-Ge indirimi için stopaj uygulaması yoktur.

Şirket 2007 yılında yaptığı 6.638.507 YTL (30 Eylül 2006: 4.134.234 YTL) araştırma ve geliştirme harcaması sonucunda vergi matrahından %40 oranında 2.655.403 YTL (30 Eylül 2006: 1.653.694 YTL) stopajsız olarak indirebileceği Ar-Ge indirimi elde etmiştir.

Uzun yıllardır uygulanmakta olan ve en son mükelleflerin belli bir tutarı aşan sabit kıymet alımlarının %40'ı olarak hesapladıkları yatırım indirimi istisnasına 30 Mart 2006 tarihli 5479 sayılı yasa ile son verilmiştir (Not 41). 30 Eylül 2007 itibarıyla kazanılan ancak bilanço tarihi itibarıyla kullanılmayan yatırım indirimi yoktur (2006: Yoktur).

#### NOT 31 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

|                          | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|--------------------------|---------------|----------------|
| Banka teminat mektupları | 138.747.237   | 80.041.965     |

b) 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

|                          | 30 Eylül 2007     | 31 Aralık 2006    |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Banka teminat mektupları | 39.707.322        | 34.254.062        |
| Teminat senetleri        | 8.505.000         | 8.662.528         |
| Alınan ipotekler         | 7.963.000         | 7.663.000         |
| Teminat çekleri          | 180.000           | 130.000           |
|                          | <b>56.355.322</b> | <b>50.709.590</b> |

#### NOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (2006: Yoktur).

#### NOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket bir iş kolunda (araç üretimi ve satışı) ve bir coğrafi bölgede faaliyet göstermektedir. Dolayısıyla Şirket, bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 34 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonra mali tabloları etkileyen önemli bir husus bulunmamaktadır.

#### NOT 35 - DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (2006: Yoktur).

#### NOT 36 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

##### NET SATIŞLAR

|  | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2007 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2007 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2006 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2006 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Yurtiçi satışlar                           | 178.605.833               | 90.861.753                  | 119.544.105               | 47.486.193                  |
| Yurtdışı satışlar                          | 86.701.568                | 24.415.869                  | 140.262.788               | 50.108.192                  |
| Brüt satışlar                              | 265.307.401               | 115.277.622                 | 259.806.893               | 97.594.385                  |
| Eksi: iskontolar ve<br>satışlardan iadeler | (389.700)                 | (228.147)                   | (135.226)                 | (29.335)                    |
| <b>Net satışlar</b>                        | <b>264.917.701</b>        | <b>115.049.475</b>          | <b>259.671.667</b>        | <b>97.565.050</b>           |

Şirket'in yapmış olduğu satışların, satılan ürün adetlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2007 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2006 |
|----------------|---------------------------|---------------------------|
| Land Rover 4X4 | 771                       | 613                       |
| Treyler        | 952                       | 905                       |
| Midibüs        | 839                       | 552                       |
| Minibüs        | 224                       | 320                       |
| Zırhlı Araçlar | 192                       | 442                       |
|                | <b>2.978</b>              | <b>2.832</b>              |

##### SATIŞLARIN MALİYETİ

|                                  | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2007 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2007 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2006 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2006 |
|----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Satılan mamullerin maliyeti      | 190.423.258               | 82.475.594                  | 158.714.197               | 61.182.696                  |
| Satılan ticari malların maliyeti | 8.960.101                 | 4.306.063                   | 13.005.403                | 3.115.344                   |
| <b>Satışların maliyeti</b>       | <b>199.383.359</b>        | <b>86.781.657</b>           | <b>171.719.600</b>        | <b>64.298.040</b>           |

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 37 - FAALİYET GİDERLERİ

|                                   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2007 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2007 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2006 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2006 |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Satış ve pazarlama giderleri      | 30.970.498                | 9.150.687                   | 32.801.792                | 12.678.532                  |
| Genel yönetim giderleri           | 13.496.605                | 5.550.259                   | 11.172.605                | 3.864.530                   |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | 7.043.921                 | 2.541.609                   | 4.215.608                 | 1.365.785                   |
| <b>Toplam faaliyet giderleri</b>  | <b>51.511.024</b>         | <b>17.242.555</b>           | <b>48.190.005</b>         | <b>17.908.847</b>           |

Toplam tutarı 35.302.655 YTL (30 Eylül 2006: 28.932.731 YTL) olan cari dönem personel giderlerinin, 21.155.984 YTL'si (30 Eylül 2006: 18.240.096 YTL) satılan malın maliyetine, 6.327.034 YTL'si (30 Eylül 2006: 5.259.627 YTL) satış ve pazarlama giderlerine, 4.180.517 YTL'si (30 Eylül 2006: 3.353.569 YTL) genel yönetim giderlerine ve 3.639.120 YTL'si (30 Eylül 2006: 2.079.439 YTL) araştırma ve geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

#### NOT 38 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

|                                 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2007 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2007 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2006 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2006 |
|---------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>DİĞER GELİRLER:</b>          |                           |                             |                           |                             |
| Kambiyo karları                 | 10.874.750                | 7.260.997                   | 26.779.157                | 1.878.248                   |
| Kredili satış vade farkı geliri | 3.740.760                 | 1.057.158                   | 4.781.277                 | 1.588.300                   |
| Banka mevduatı faiz geliri      | 170.923                   | 27.851                      | 377.150                   | 100.732                     |
| Maddi duran varlık satış geliri | 24.377                    | 10.771                      | 56.803                    | 9.831                       |
| Ar-Ge teşvik gelirleri          | 302.567                   | 302.567                     | 343.198                   | -                           |
| Diğer                           | 408.911                   | 151.785                     | 594.488                   | 69.083                      |
| <b>Toplam</b>                   | <b>15.522.288</b>         | <b>8.811.129</b>            | <b>32.932.073</b>         | <b>3.646.194</b>            |

|   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2007 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2007 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2006 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2006 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>DİĞER GİDERLER:</b>                    |                           |                             |                           |                             |
| Kambiyo zararları                         | 12.801.367                | 6.999.343                   | 18.359.271                | 4.903.838                   |
| Şüpheli alacak gideri                     | 327.414                   | 100                         | 5.502                     | 2.893                       |
| Kullanılmayan izin günleri karşılığı      | 352.314                   | 187.032                     | 631.702                   | (122.570)                   |
| Vadeli döviz işlemlerinden doğan zararlar | -                         | -                           | 127.782                   | (952.279)                   |
| Diğer                                     | 104.054                   | 39.723                      | 84.715                    | 25.773                      |
| <b>Toplam</b>                             | <b>13.585.149</b>         | <b>7.226.198</b>            | <b>19.208.972</b>         | <b>3.857.655</b>            |

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ

|   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2007 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2007 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2006 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2006 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Finansman Giderleri:</b>                             |                           |                             |                           |                             |
| Banka mevduatı faiz gideri                              | 4.246.517                 | 914.622                     | 2.973.400                 | (1.320.700)                 |
| Alınan kredilerle ilgili kur farkı (geliri)/gideri, net | (3.439.800)               | (1.996.000)                 | 2.043.264                 | 804.171                     |
|   | <b>806.717</b>            | <b>(1.081.378)</b>          | <b>5.016.664</b>          | <b>(516.529)</b>            |

#### NOT 40 - NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

Yoktur (2006: Yoktur).

#### NOT 41 - VERGİLER

|  | 30 Eylül 2007    | 31 Aralık 2006 |
|--|------------------|----------------|
| Peşin ödenen vergiler  | 1.637.883        | 9.849.360      |
| Eksi: Ödenecek kurumlar vergisi                                  | (2.485.589)      | (9.269.324)    |
| <b>Ödenecek vergiler (Not 23)/Peşin ödenen vergiler (Not 10)</b> | <b>(847.706)</b> | <b>580.036</b> |

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2007 yılı için %20'dir (2006: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 uncu gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFERS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 41 - VERGİLER (Devamı)

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 1 Ocak 2005'ten itibaren söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

#### ***İştirak Kazançları İstisnası:***

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

#### ***İştirak Hissesi ve Gayrimenkullerin Satış Kazancı İstisnası:***

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

#### ***Yatırım İndirimi İstisnası:***

Uzun yıllardır uygulanmakta olan ve en son mükelleflerin belli bir tutarı aşan sabit kıymet alımlarının %40'ı olarak hesapladıkları yatırım indirimi istisnasına 30 Mart 2006 tarihli 5479 sayılı yasa ile son verilmiştir. Ancak söz konusu yasa ile Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 69. madde uyarınca gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri; 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları ile;

- 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 9 Nisan 2003 tarihli ve 4842 sayılı Kanunla yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1,2,3,4,5 ve 6'ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,
- 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun mülga 19'uncu maddesi kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları,

nedeniyle, 31 Aralık 2006 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

#### NOT 41 - VERGİLER (Devamı)

Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar vergisi Kanunu'nun 14 ve mükerrer 14. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

30 Eylül 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

|                                       | 30 Eylül 2007    | 30 Eylül 2006    |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Cari yıl kurumlar vergisi             | 2.485.589        | 9.846.970        |
| Ertelenen vergi geliri (Not 14)       | (546.567)        | (531.905)        |
| <b>Toplam vergi (geliri) / gideri</b> | <b>1.939.022</b> | <b>9.315.065</b> |

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

|   | 30 Eylül 2007    | 30 Eylül 2006    |
|---|------------------|------------------|
| Vergi öncesi dönem karı                 | 15.153.740       | 48.468.499       |
| Beklenen vergi gideri (%20) (2006: %20) | 3.030.748        | 9.693.700        |
| Vergi oranındaki değişimin etkisi       | -                | (252.423)        |
| İndirim ve istisnalar                   | (544.615)        | (232.082)        |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler        | (547.111)        | 105.870          |
| <b>Toplam vergi gideri</b>              | <b>1.939.022</b> | <b>9.315.065</b> |

#### NOT 42 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

|  | 30 Eylül 2007  | 30 Eylül 2006  |
|--|----------------|----------------|
| Hissedarlara ait net kar (YTL)                     | 13.214.718     | 39.153.434     |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 24.000.000.000 | 24.000.000.000 |
| Hisse başına kazanç (Ykr)                          | 0,055          | 0,163          |

## **OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.**

### **30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT UMS/UFRS KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak gösterilmiştir.)

---

#### **NOT 43 - NAKİT AKIM TABLOSU**

Nakit akım tablosu, mali tablolarla birlikte sunulmuştur.

#### **NOT 44 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ DİĞER HUSUSLAR**

Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen yada mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli başka bir husus bulunmamaktadır.

.....