

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİ İTİBARIYLA  
MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

# OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

## 30 EYLÜL 2006 TARİHİ İTİBARIYLA 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>MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR</b> .....	<b>5-42</b>
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	5
NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	5-7
NOT 3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI .....	8-12
NOT 4 HAZIR DEĞERLER .....	13
NOT 5 MENKUL KIYMETLER .....	13
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	13
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	14
NOT 8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI .....	14
NOT 9 İLİŞKİLİ TARAF LARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	15-18
NOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	19
NOT 11 CANLI VARLIKLAR .....	19
NOT 12 STOKLAR.....	19
NOT 13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ .....	19
NOT 14 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	20-21
NOT 15 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER .....	22
NOT 16 FİNANSAL VARLIKLAR.....	22
NOT 17 POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE.....	22
NOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....	22
NOT 19 MADDİ VARLIKLAR.....	23-24
NOT 20 MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR.....	25
NOT 21 ALINAN AVANSLAR.....	25
NOT 22 EMEKLİLİK PLANLARI.....	25
NOT 23 BORÇ KARŞILIKLARI .....	26-27
NOT 24 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR .....	27
NOT 25 SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ .....	28
NOT 26 SERMAYE YEDEKLERİ.....	28-30
NOT 27 KAR YEDEKLERİ .....	28-30
NOT 28 GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI .....	28-30
NOT 29 YABANCI PARA POZİSYONU .....	30-32
NOT 30 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	33
NOT 31 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	33-34
NOT 32 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	34
NOT 33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	34
NOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	34
NOT 35 DURDURULAN FAALİYETLER .....	34
NOT 36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ .....	35
NOT 37 FAALİYET GİDERLERİ.....	36
NOT 38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR .....	36
NOT 39 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	37
NOT 40 NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI .....	37
NOT 41 VERGİLER .....	37-39
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 .....	42

# OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

## 30 EYLÜL 2006 VE 31 ARALIK 2005 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Notlar	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Hazır değerler	4	1.689.351	8.878.575
Menkul kıymetler (net)	5	-	-
Ticari alacaklar (net)	7	75.014.414	89.712.561
Finansal kiralama alacakları (net)	8	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	9	9.307.226	3.664.554
Diğer alacaklar (net)	10	116.311	1.097.789
Canlı varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	76.371.948	41.590.109
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen vergi varlıkları	14	-	-
Diğer cari/dönen varlıklar	15	11.137.174	4.841.474
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>173.636.424</b>	<b>149.785.062</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Ticari alacaklar (net)	7	26.905.417	14.671.780
Finansal kiralama alacakları (net)	8	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	9	-	-
Diğer alacaklar (net)	10	-	-
Finansal varlıklar (net)	16	1.972.851	1.972.851
Pozitif/negatif şerefîye (net)	17	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (net)	18	-	-
Maddi varlıklar (net)	19	40.528.001	41.397.311
Maddi olmayan varlıklar (net)	20	382.663	508.552
Ertelenen vergi varlıkları	14	170.049	-
Diğer cari olmayan/duran varlıklar	15	-	-
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>69.958.981</b>	<b>58.550.494</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>243.595.405</b>	<b>208.335.556</b>

İlişikteki dipnotlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

# OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

## 30 EYLÜL 2006 VE 31 ARALIK 2005 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Notlar	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Finansal borçlar (net)	6	34.977.516	26.962.707
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları (net)	6	-	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari borçlar (net)	7	43.134.993	34.052.660
İlişkili taraflara borçlar (net)	9	2.717.593	2.331.613
Alınan avanslar	21	8.056.723	26.911.292
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri (net)	13	-	-
Borç karşılıkları	23	11.972.266	1.379.871
Ertelenen vergi yükümlülüğü	14	-	-
Diğer yükümlülükler (net)	15	3.941.006	7.173.965
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>104.800.097</b>	<b>98.812.108</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	5.648.723	4.932.392
Ertelenen vergi yükümlülüğü	14	-	361.856
Diğer yükümlülükler (net)	15	-	636.049
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>5.648.723</b>	<b>5.930.297</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	25	-	-
Sermaye Yedekleri	26	63.999.435	63.999.435
Hisse senetleri ihraç primleri		-	-
Hisse senedi iptal karları		-	-
Yeniden değerlendirme fonu		-	-
Finansal varlıklar değer artış fonu		306.322	306.322
Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		63.693.113	63.693.113
Kar Yedekleri	27	5.993.716	7.588.011
Yasal yedekler		4.544.498	3.208.566
Statü yedekleri		-	-
Olağanüstü yedekler		1.449.218	4.379.445
Özel yedekler		-	-
Sermayeye eklenecek iştirak hisseleri ve gayrimenkul satış kazançları		-	-
Yabancı para çevrim farkları		-	-
Net Dönem Karı		39.153.434	9.355.484
Geçmiş Yıllar Zararları	28	-	(1.349.779)
<b>Toplam Öz Sermaye</b>		<b>133.146.585</b>	<b>103.593.151</b>
<b>Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler</b>		<b>243.595.405</b>	<b>208.335.556</b>
<b>Taahhütler, Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler</b>	<b>26</b>		

30 Eylül 2006 tarihi ve bu tarihte sona eren ara dönem itibarıyla hazırlanan mali tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 31 Ekim 2006 tarihinde onaylanmıştır.

İlişikteki dipnotlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2006 ve 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEMLERE AİT GELİR TABLOSU

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

	Notlar	1 Ocak 2006 - 30 Eylül 2006	1 Temmuz 2006 - 30 Eylül 2006	1 Ocak 2005 - 30 Eylül 2005	1 Temmuz 2005 - 30 Eylül 2005
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>					
Satış Gelirleri (net)	36	259.671.667	97.565.050	200.977.577	73.125.682
Satışların Maliyeti	36	(171.719.600)	(64.298.040)	(150.462.147)	(58.612.467)
Hizmet Gelirleri (net)		-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/faiz+temettü+kira (net)		-	-	-	-
<b>Brüt Esas Faaliyet Karı</b>		<b>87.952.067</b>	<b>33.267.010</b>	<b>50.515.430</b>	<b>14.513.215</b>
Faaliyet giderleri	37	(48.190.005)	(17.908.847)	(38.048.766)	(11.092.620)
<b>Net Esas Faaliyet Karı</b>		<b>39.762.062</b>	<b>15.358.163</b>	<b>12.466.664</b>	<b>3.420.595</b>
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	32.932.073	3.646.194	12.810.518	5.070.654
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	38	(19.208.972)	(3.857.655)	(16.551.158)	(4.601.445)
Finansman Giderleri	39	(5.016.664)	516.529	2.707.077	(819.267)
<b>Faaliyet Karı</b>		<b>48.468.499</b>	<b>15.663.231</b>	<b>11.433.101</b>	<b>3.070.537</b>
Net Parasal Pozisyon 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>48.468.499</b>	<b>15.663.231</b>	<b>11.433.101</b>	<b>3.070.537</b>
Vergiler	41	(9.315.065)	(3.074.730)	(3.217.994)	(778.522)
<b>Net Dönem Karı</b>		<b>39.153.434</b>	<b>12.588.501</b>	<b>8.215.107</b>	<b>2.292.015</b>
<b>Hisse Başına Kazanç (Ykr)</b>	<b>42</b>	<b>0,16</b>	<b>0,05</b>	<b>0,03</b>	<b>0,01</b>

İlişikteki dipnotlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2006 ve 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEMLERE AİT ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sermaye	Öz sermaye enflasyon düzeltmesi	Yasal yedekler	Olağanüstü yedekler	Finansal varlıklar değer artış fonu	Birikmiş karlar/(zararlar)	Cari dönem net karı	Öz Sermaye
<b>1 Ocak 2005 itibariyle bakiyeler - önceden raporlanan</b>	<b>24.000.000</b>	<b>63.693.113</b>	<b>830.700</b>	-	-	<b>20.688.105</b>	-	<b>109.211.918</b>
Muhasebe politikası değişikliği (Not 2.4)	-	-	-	-	880.573	(880.573)	-	-
<b>1 Ocak 2005 itibariyle bakiyeler - yeniden düzenlenmiş</b>	<b>24.000.000</b>	<b>63.693.113</b>	<b>830.700</b>	-	<b>880.573</b>	<b>19.807.532</b>	-	<b>109.211.918</b>
Yasal ve olağanüstü yedeklere transfer	-	-	2.377.866	4.379.445	-	(6.757.311)	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(14.400.000)	-	(14.400.000)
Satılmaya hazır finansal varlık değer düşüklüğü	-	-	-	-	(42.010)	-	-	(42.010)
Cari dönem net karı	-	-	-	-	-	-	8.215.107	8.215.107
<b>30 Eylül 2005 itibariyle bakiyeler</b>	<b>24.000.000</b>	<b>63.693.113</b>	<b>3.208.566</b>	<b>4.379.445</b>	<b>838.563</b>	<b>(1.349.779)</b>	<b>8.215.107</b>	<b>102.985.015</b>
<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>306.322</b>	<b>(1.349.779)</b>	<b>9.355.484</b>	<b>103.593.151</b>
Yasal yedeklere 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>306.322</b>	<b>-</b>	<b>39.153.434</b>	<b>133.146.585</b>

İlişikteki dipnotlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

# OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

## 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 949'dur (31 Aralık 2005: 926).

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 Grup 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 2006 tarihi itibarıyla, Şirket'in İMKB'ye kayıtlı %29,91 oranında hissesi mevcuttur. 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir (Not 25):

	%
Koç Holding A.Ş.	42,92
Ünver Holding A.Ş.	24,81
Diğer	32,27
	<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 kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayımlamıştır. 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 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Mali tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Yeni Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

#### 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. 31 Aralık 2004 tarihine kadar hazırlanan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıda gösterilmiştir:

<u>Tarihler</u>	<u>Endeks</u>	<u>Düzeltilme katsayısı</u>	<u>Üç yıllık bileşik enflasyon oranları %</u>
31 Aralık 2004	8.403,8	1,000	69,7
31 Aralık 2003	7.382,1	1,138	181,1

#### 2.3 Konsolidasyon Esasları

Şirket’in konsolide ettiği finansal varlığı bulunmamaktadır.

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

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2006 dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve öz sermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2005 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

UMS 39 "Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi", 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yeniden düzenlenmiştir. Buna göre, satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kazanç ve kayıpların, bu varlıklar mali tablolardan çıkarılana kadar, doğrudan öz sermaye içerisinde mali tablolara alınması gerekmektedir. Şirket, 31 Aralık 2004 tarihine kadar satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kazanç ve kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir. Şirket, UMS 39 tarafından gerekli kılınması sebebiyle, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikasında yukarıda belirtilen değişikliği uygulamıştır. Dolayısıyla, Şirket, muhasebe politikasındaki söz konusu değişikliği geriye dönük olarak uygulamış, önceki dönemlerde açıklanan ilgili karşılaştırmalı tutarları yeni muhasebe politikası önceden kullanılmaktaymış gibi düzelterek yeniden 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 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 3 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 değerlendirilmiştir.

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 katlanılan 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).

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

##### 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 sınıflandırılmıştır. 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.

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 (Not 16).

##### 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). Şirket ortaklık içinde olduğu uluslararası firmada uygulanan yaklaşımların ve tamir-bakım süreçlerindeki iyileştirmelerin de etkisini gözönüne alarak 2006 yılında faydalı ömürlerin gözden geçirilmesi için bir çalışma ekibi kurmuş ve yapılan çalışma neticesinde maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere değiştirilmiştir. Bu değişiklik sonucunda, 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla ayrılan cari dönem amortisman gideri 1.647.549 YTL tutarında azalmıştır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	30 yıl	25 yıl
Binalar	30 yıl	25 yıl
Makine ve tesisler	4-15 yıl	4-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4-6 yıl	4-12,5 yıl
Motorlu araçlar	4-10 yıl	9 yıl
Özel maliyetler	4-5 yıl	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).

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

### **30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

---

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

##### **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 amortisman tabii tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

##### **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 değerlendirilir. 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 çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. 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).

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

### **30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

---

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

##### **3.12 Dövizli işlemler**

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

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

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferinin 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. 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. Net satışlar, teslim edilmiş malların fatura edilmiş bedelinin, satış iadelerinden arındırılmış halidir. 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.

##### **3.14 Karşılıklar**

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı 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.

##### **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 Türev finansal araçlar**

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değer ile değerlendirilmektedir. Şirket'in türev finansal araçlarını vadeli döviz satış sözleşmeleri oluşturmaktadır. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, risk muhasebesi yönünden UMS 39 "Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi" standardına ait gerekli koşulları taşımaması nedeniyle mali tablolarda satış amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu rayiç değerinde meydana gelen farklar gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

##### 3.18 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. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

##### *Faiz haddi riski*

Şirket, faiz hadlerindeki değişimlerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz haddi riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz haddi riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

##### *Fonlama riski*

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

##### *Kredi riski*

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

##### *Döviz kuru riski*

Şirket, 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.

##### *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:

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

##### *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.

#### 3.19 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).

#### 3.20 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.

Nakit akımı tablosuna baz olan hazır değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Banka Mevduatları ve çekler (Not 4)	1.689.351	8.878.575
Eksi: Faiz tahakkukları	-	(7.414)
	<b>1.689.351</b>	<b>8.871.161</b>

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 4 - HAZIR DEĞERLER

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Alınan Çekler	998.437	1.250.756
Bankalar		
- vadesiz mevduat	672.970	2.830.457
- vadeli mevduat	-	4.753.774
Diğer	17.944	43.588
	<b>1.689.351</b>	<b>8.878.575</b>

Alınan çekler, tahsilat için bankaya verilmiş vadeli çeklerden oluşmaktadır ve vadeleri 1 - 3 gün arasında değişmektedir. 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla şirketin 1.145 YTL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2005: 1.145 YTL).

#### NOT 5 - MENKUL KIYMETLER

Yoktur (2005: Yoktur).

#### NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2006		
	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	YTL
<b>Kısa vadeli banka kredileri:</b>			
EURO krediler	3,39 - 3,74	7.191.281	13.637.545
Türk Lirası krediler	0 - 18,90	13.615.078	13.615.078
ABD Doları krediler	5,28 - 5,99	5.159.904	7.724.893
<b>Toplam</b>			<b>34.977.516</b>

	31 Aralık 2005		
	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	YTL
<b>Kısa vadeli banka kredileri:</b>			
EURO krediler	3,39 - 3,47	8.621.517	13.686.658
Türk Lirası krediler	0 - 14,00	6.525.904	6.525.904
ABD Doları krediler	5,28	5.030.664	6.750.145
<b>Toplam</b>			<b>26.962.707</b>

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### TİCARİ ALACAKLAR

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Alacak senetleri	49.921.533	38.914.907
Ticari alacaklar	32.387.496	58.959.505
Verilen depozito ve teminatlar	256	256
	<b>82.309.285</b>	<b>97.874.668</b>
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(6.489.637)	(6.484.135)
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(805.234)	(1.677.972)
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar (net)</b>	<b>75.014.414</b>	<b>89.712.561</b>
Alacak senetleri	28.872.066	16.108.466
Verilen depozito ve teminatlar	5.256	5.256
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(1.971.905)	(1.441.942)
<b>Uzun vadeli ticari alacaklar (net)</b>	<b>26.905.417</b>	<b>14.671.780</b>

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2006 ve 30 Eylül 2005 tarihlerinde sona eren dönem/yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2006	30 Eylül 2005
1 Ocak	6.484.135	691.586
Tahsilatlar	-	(255.221)
Yıl içerisindeki artış (Not 38)	5.502	199.458
<b>30 Eylül</b>	<b>6.489.637</b>	<b>635.823</b>

##### TİCARİ BORÇLAR

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Ticari borçlar	43.792.205	34.506.914
Borç senetleri	51.310	47.242
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(708.522)	(501.496)
<b>Kısa vadeli ticari borçlar (net)</b>	<b>43.134.993</b>	<b>34.052.660</b>

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

Şirket'in finansal kiralama anlaşmaları bulunmamaktadır.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

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

<b><u>Banka mevduat hesapları:</u></b>	<b>30 Eylül 2006</b>	<b>31 Aralık 2005</b>
Koçbank A.Ş.		
- Vadesiz mevduatlar	475.937	1.991.348
- Vadeli mevduatlar	-	4.753.774
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
- Vadesiz mevduatlar	76.086	252.653
	<b>552.023</b>	<b>6.997.775</b>

<b><u>İlişkili taraflardan alacaklar:</u></b>	<b>30 Eylül 2006</b>	<b>31 Aralık 2005</b>
Ram Dış Ticaret A.Ş.	9.121.852	534.761
Koç Finansal Kiralama A.Ş.	137.906	-
Döktaş Döküm San. Tic. A.Ş.	126.968	-
Otokoç A.Ş.	121.068	-
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	48.049	2.558.372
Aygaz A.Ş.	2.628	256.864
Koç Statoil Gaz A.Ş.	-	385.296
Diğer	35.995	15.077
	<b>9.594.466</b>	<b>3.750.370</b>

Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri (287.240) (85.816)

**Toplam** **9.307.226** **3.664.554**

<b><u>Krediler:</u></b>	<b>30 Eylül 2006</b>	<b>31 Aralık 2005</b>
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	4.051.968
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>4.051.968</b>

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 taraflara borçlar:</u></b>	<b>30 Eylül 2006</b>	<b>31 Aralık 2005</b>
Kofisa Trading Company S.A.	659.379	919.958
Ram Dış Ticaret A.Ş.	540.371	112.228
Beko Ticaret A.Ş.	359.373	52.235
Koçtaş Yapı Marketleri T.A.Ş.	182.348	136.735
Birmot A.Ş.Küçükyalı Temsilciliği	175.939	114.287
Setur Servis Turistik A.Ş.	141.533	93.117
Entek Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş.	140.990	176.139
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	133.747	237.943
Otokoç A.Ş.	104.712	-
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	79.008	128.937
Koç Holding A.Ş.	-	33.997
Bos Birleşik Oksijen San.A.Ş.	74.263	101.647
Koç Sistem Bilgi ile.Hizm. A.Ş.	64.799	73.964
Diğer	103.171	183.808
Eksi: Ertelenmiş finansal gider	(42.040)	(33.382)
<b>Toplam</b>	<b>2.717.593</b>	<b>2.331.613</b>

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

<b><u>Ürün ve hizmet satışları:</u></b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2006</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2006</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2005</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2005</b>
Ram Dış Ticaret A.Ş.	21.975.926	12.676.091	20.557.987	2.370.565
Koç Finansal Kiralama A.Ş.	5.643.080	1.498.784	5.682.923	876.322
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	575.987	97.793	1.133.729	1.133.729
Döktaş Döküm San. Tic. A.Ş.	233.600	80.700	-	-
Otokoç Otomotiv Ticaret A.Ş.	102.600	34.200	-	-
Aygaz A.Ş.	64.975	2.478	1.858.110	11.304
Rmk Marine Gemi San. A.Ş.	61.351	20.364	18.130	7.630
Diğer	109.024	36.859	157.980	60.488
<b>Toplam</b>	<b>28.766.543</b>	<b>14.447.269</b>	<b>29.408.859</b>	<b>4.460.038</b>

# OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

## 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

<b>Sabit kıymet alımları:</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2006</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2006</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2005</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2005</b>
Otokoç A.Ş.	139.872	-	44.100	20.200
Koç Sistem Bilgi İle. Hizm. A.Ş.	134.526	39.647	185.950	41.223
Birmot Birleşik Motor Sanayi ve Tic. A.Ş.	69.034	69.034	-	-
Koçtaş Yapı Mar. A.Ş.	8.300	-	20.750	20.750
Diğer	848	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>352.580</b>	<b>108.681</b>	<b>250.800</b>	<b>82.173</b>

  

<b>Stok alımları:</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2006</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2006</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2005</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2005</b>
Ram Dış Ticaret A.Ş.	2.325.541	936.244	2.255.889	710.333
Kofisa Trading Company S.A.	1.531.651	552.540	1.605.362	185.417
Beko Ticaret A.Ş.	1.286.757	492.576	314.643	109.189
Koçtaş Yapı Mar.A.Ş.	522.112	156.895	172.078	114.806
Bos Birleşik Oksijen San. A.Ş.	437.087	156.643	387.794	141.749
Opet Petrolcülük A.Ş.	163.575	49.243	292.844	221.556
Oltaş Otomotiv Lastikleri Tevzi A.Ş.	155.791	81.156	323.939	91.704
Akpa Dayanıklı Tük.Paz.A.Ş.	110.250	48.572	114.823	34.181
Sanal Merkez T.A.Ş.	61.377	13.644	25.594	18.699
Diğer	30.327	8.302	56.188	6.427
<b>Toplam</b>	<b>6.624.468</b>	<b>2.495.815</b>	<b>5.549.154</b>	<b>1.634.061</b>

  

<b>Hizmet alımları:</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2006</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2006</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2005</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2005</b>
Ram Dış Ticaret A.Ş.	5.193.271	2.999.060	6.826.657	1.774.862
Entek Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş.	1.059.764	341.467	1.068.189	390.506
Koç Holding A.Ş.	1.035.035	333.621	822.016	297.577
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	762.101	231.752	265.932	265.932
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	716.162	155.189	705.481	193.606
Setur Servis Turistik A.Ş.	448.980	205.043	795.588	116.689
Koç Sistem Bilgi İletişim Hizm. A.Ş.	201.934	101.419	212.587	178.947
Birmot Birleşik Motor Sanayi ve Tic. A.Ş.	120.823	91.063	37.076	13.782
Koçnet Haberleşme Teknoloji ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	102.248	42.116	77.009	25.348
Set Oto Ticaret ve Turizm. A.Ş.	88.807	59.797	58.055	23.297
Döktaş Ticaret ve San. A.Ş.	-	-	63.000	21.000
Otokoç Otomotiv Tic. A.Ş.	-	-	50.838	50.838
Diğer	97.975	46.075	87.170	49.196
<b>Toplam</b>	<b>9.827.100</b>	<b>4.606.602</b>	<b>11.069.598</b>	<b>3.401.580</b>

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

<b><u>Faiz gelirleri:</u></b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2006</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2006</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2005</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2005</b>
Koçbank A.Ş.	160.365	-	85.148	50.992
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.575	-	(*)	(*)
<b>Toplam</b>	<b>161.940</b>	<b>-</b>	<b>85.148</b>	<b>50.992</b>

<b><u>Kur farkı gelirleri:</u></b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2006</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2006</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2005</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2005</b>
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	509.330	312.926	(*)	(*)
Koçbank A.Ş.	204.205	39.738	603.243	555.811
Kofisa Trading Company S.A.	27.538	13.027	1.569	-
Ram Dış Ticaret A.Ş.	25.076	19.682	359.424	6.036
<b>Toplam</b>	<b>766.149</b>	<b>385.373</b>	<b>964.236</b>	<b>561.847</b>

<b><u>Faiz giderleri:</u></b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2006</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2006</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2005</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2005</b>
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	88.272	-	(*)	(*)
Koçbank A.Ş.	279	-	236.285	63.767
<b>Toplam</b>	<b>88.551</b>	<b>-</b>	<b>236.285</b>	<b>63.767</b>

<b><u>Kur farkı giderleri:</u></b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2006</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2006</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2005</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2005</b>
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	583.497	32.891	(*)	(*)
Koçbank A.Ş.	414.048	213.567	445.715	300.991
Kofisa Trading Company S.A.	160.244	5.622	23.547	-
Ram Dış Ticaret A.Ş.	68.098	6.570	224.687	6.250
<b>Toplam</b>	<b>1.225.887</b>	<b>258.650</b>	<b>693.949</b>	<b>307.241</b>

(\*) Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., Şirket için 30 Eylül 2005 tarihinden itibaren ilişkili taraftır.

Şirket'in 30 Eylül 2006 tarihinde sona eren hesap döneminde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 1.638.138 YTL'dir (30 Eylül 2005: 746.255 YTL).

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Personelden alacaklar	81.924	20.236
Peşin ödenen kurumlar vergisi (Not 41)	-	1.043.074
Diğer çeşitli alacaklar	34.387	34.479
<b>Toplam</b>	<b>116.311</b>	<b>1.097.789</b>

#### NOT 11 - CANLI VARLIKLAR

Şirket'in faaliyet konusu içerisinde canlı varlıklar yer almamaktadır.

#### NOT 12 - STOKLAR

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Hammadde	24.440.378	16.521.014
Mamul	21.257.054	5.003.531
Yoldaki mallar	20.442.777	9.830.307
Ticari mallar	7.407.992	5.748.511
Yarı mamul	2.823.747	4.486.746
<b>Toplam</b>	<b>76.371.948</b>	<b>41.590.109</b>

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

Şirketin devam eden inşaat sözleşmeleri alacakları ve hakediş bedelleri yoktur.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran %20'dir (31 Aralık 2005: %30).

30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 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:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı	
	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar:				
Maddi duran varlıklar	9.692.053	9.329.606	(1.938.411)	(2.798.882)
Ertelenmiş finansal giderler	4.207.775	2.471.009	(841.555)	(741.303)
Vadeli döviz işlemleri gelir tahakkuku (Not 31)	39.118	-	(7.824)	-
Diğer	126.063	606.478	(25.213)	(181.944)
<b>Ertelenen vergi yükümlülüğü</b>			<b>(2.813.003)</b>	<b>(3.722.129)</b>

SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar:

Ticari alacaklar	-	1.557.582	-	467.275
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	4.491.852	4.407.223	898.371	1.322.167
Gider karşılıkları	6.123.910	2.098.436	1.224.782	629.531
Ertelenmiş finansal gelirler	3.064.379	3.205.730	612.876	961.719
Stoklar	1.235.113	(68.065)	247.023	(20.419)
<b>Ertelenen vergi varlıkları</b>			<b>2.983.052</b>	<b>3.360.273</b>
<b>Ertelenen vergi varlığı – net</b>			<b>170.049</b>	<b>(361.856)</b>

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi hareket bilgileri aşağıda belirtilmiştir.

	1 Ocak 2006	Gelir tablosuna yazılan gelir/(gider)	30 Eylül 2006
<b>Ertelenen vergi varlıkları</b>			
SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar:			
Ticari alacaklar	467.275	(467.275)	-
Kıdem tazminatı karşılığı	1.322.167	(423.796)	898.371
Gider karşılıkları	629.531	595.251	1.224.782
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	961.719	(348.843)	612.876
Stoklar	(20.419)	267.442	247.023
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>			
SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar:			
Maddi duran varlıklar	(2.798.882)	860.471	(1.938.411)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(741.303)	(100.252)	(841.555)
Vadeli döviz işlemleri gider tahakkuku	-	(7.824)	(7.824)
Diğer	(181.944)	156.731	(25.213)
<b>Net ertelenen vergi yükümlülükleri</b>	<b>(361.856)</b>	<b>531.905</b>	<b>170.049</b>

	1 Ocak 2005	Gelir tablosuna yazılan gelir/(gider)	30 Eylül 2005
<b>Ertelenen vergi varlıkları</b>			
SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar:			
Stoklar	260.609	(260.609)	-
Ticari alacaklar	-	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	1.182.326	92.889	1.275.215
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	960.319	(91.837)	868.482
Gider karşılıkları	-	1.409.048	1.409.048
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>			
SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar:			
Maddi duran varlıklar	(3.270.044)	607.502	(2.662.542)
Stoklar	-	218.251	218.251
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(184.138)	(527.365)	(711.503)
<b>Net ertelenen vergi yükümlülükleri</b>	<b>(1.050.928)</b>	<b>1.447.879</b>	<b>396.951</b>

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 2006	31 Aralık 2005
Katma değer vergisi alacakları	8.966.148	2.636.359
İndirilecek vergi ve fonlar	1.691.768	1.285.493
Peşin ödenmiş giderler	440.140	919.622
Türev finansal araçlar (Not 31)	39.118	-
<b>Toplam</b>	<b>11.137.174</b>	<b>4.841.474</b>

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	1.502.000	1.602.133
Tecil edilen Özel Tüketim Vergisi	726.008	-
Ertelenmiş kamu borçları	645.808	1.144.858
Ödenecek vergi ve fonlar	551.157	1.878.066
Personele borçlar	426.522	2.399.641
Diğer	89.511	149.267
<b>Toplam</b>	<b>3.941.006</b>	<b>7.173.965</b>

c) Diğer uzun vadeli yükümlülükler:	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Ertelenmiş kamu borçları	-	636.049
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>636.049</b>

#### NOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR

	30 Eylül 2006		31 Aralık 2005	
	YTL	%	YTL	%
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>				
Entek Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş.	1.972.851	0,86%	1.972.851	0,86%
	<b>1.972.851</b>		<b>1.972.851</b>	

#### NOT 17 - POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur (2005: Yoktur).

#### NOT 18 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 19 – MADDİ VARLIKLAR - NET

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
Taşıtlar	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
Taşıtlar	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 MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

30 Eylül 2005 tarihinde sona eren ara dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2005	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2005
<b>Maliyet:</b>					
Arazi ve arsalar	5.370.676	-	-	-	5.370.676
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.263.645	2.050	-	-	4.265.695
Binalar	31.309.606	-	-	-	31.309.606
Makine, tesis ve cihazlar	87.334.042	1.000.329	(16.066.343)	25.591	72.293.619
Taşıtlar	3.370.861	44.100	-	-	3.414.961
Döşeme ve demirbaşlar	15.357.504	326.630	-	7.123	15.691.257
Özel maliyetler	1.089.375	-	-	-	1.089.375
Yapılmakta olan yatırımlar	-	170.627	-	(17.665)	152.962
Verilen avanslar	60.831	335.315	(140.580)	(34.588)	220.978
	<b>148.156.540</b>	<b>1.879.051</b>	<b>(16.206.923)</b>	<b>(19.539)</b>	<b>133.809.129</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.296.583	131.172	-	-	1.427.755
Binalar	11.578.350	939.288	-	-	12.517.638
Makine, tesis ve cihazlar	73.167.382	3.476.445	(16.064.764)	-	60.579.064
Taşıtlar	3.029.106	102.389	-	-	3.131.496
Döşeme ve demirbaşlar	14.046.150	366.570	-	-	14.412.720
Özel maliyetler	1.028.794	48.302	-	-	1.077.095
	<b>104.146.365</b>	<b>5.064.166</b>	<b>(16.064.764)</b>	<b>-</b>	<b>93.145.768</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>44.010.175</b>				<b>40.663.361</b>

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 20 - MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

30 Eylül 2006 tarihinde sona eren 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>

30 Eylül 2005 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2005	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2005
<b>Maliyet:</b>					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.777.784	51.118	-	-	1.828.902
<b>Birikmiş itfa payları:</b>					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.328.665)	(118.902)	-	-	(1.447.567)
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>449.119</b>				<b>381.335</b>

#### NOT 21 - ALINAN AVANSLAR

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Alınan sipariş avansları	8.056.723	26.911.292
<b>Toplam</b>	<b>8.056.723</b>	<b>26.911.292</b>

#### NOT 22 - EMEKLİLİK PLANLARI

Şirketin bilançosunda emeklilik planlarını kapsayan herhangi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
<b>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</b>		
Satış giderleri karşılığı	5.214.767	-
Vergi ve yasal karşılıklar	3.154.923	-
Garanti giderleri karşılığı	1.718.555	1.375.203
Memur maaşları karşılığı	1.241.000	-
Diğer	643.021	4.668
<b>Toplam</b>	<b>11.972.266</b>	<b>1.379.871</b>
<b>Uzun Vadeli Borç Karşılıkları</b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	4.491.852	4.407.223
Kullanılmayan izin günleri karşılığı	1.156.871	525.169
<b>Toplam</b>	<b>5.648.723</b>	<b>4.932.392</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. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla 1.857,44 YTL (31 Aralık 2005: 1.727,15 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi 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 2006	31 Aralık 2005
İskonto oranı (%)	5,49	5,49
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	4	4

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 ayarlandığı için, 1 Temmuz 2006 tarihinden itibaren geçerli olan 1.857,44 YTL (1 Ocak 2006: 1.770,62 YTL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Yıl içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2006	30 Eylül 2005
1 Ocak	4.407.223	3.941.085
Yıl içerisindeki artış	799.356	968.269
Ödemeler	(714.727)	(658.639)
	<b>4.491.852</b>	<b>4.250.715</b>

#### Garanti giderleri karşılığı

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

	30 Eylül 2006	30 Eylül 2005
1 Ocak	1.375.203	1.193.967
Yıl içerisindeki artış	3.744.832	2.190.481
Ödemeler	(3.401.480)	(1.888.206)
	<b>1.718.555</b>	<b>1.496.242</b>

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

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

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2006		31 Aralık 2005	
	YTL	%	YTL	%
Koç Holding A.Ş.	10.300.952	42,92	10.300.952	42,92
Ünver Holding A.Ş.	5.954.944	24,81	5.954.944	24,81
Diğer	7.744.104	32,27	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 işleminde 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.

1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Seri:XI No:25 sayılı Tebliğ uyarınca hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan, hesap yılı faaliyetlerinden elde edilen karlar dikkate alınmak üzere, dağıtılabılır karın en az %30'u oranında kar dağıtımı zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabılır karın %30'undan aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir.

Şirket, 2006 senesi içinde yasal mali tablolara göre önceki dönem net karından 9.600.000 YTL temettü dağıtmıştır.

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 kullanılacaktır.

Yukarıdaki hususa göre Şirket'in Seri: XI, No: 25 sayılı tebliğine göre kar dağıtımında baz alınacak öz sermaye tablosu 30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Yasal yedekler	4.544.498	3.208.566
Olağanüstü yedekler	1.449.218	4.379.445
Finansal varlıklar değer artış fonu	306.322	306.322
Öz sermaye enflasyon düzeltme farkları	63.693.113	63.693.113
Net dönem karı	39.153.434	9.355.484
Geçmiş yıl zararları	-	(1.349.779)
<b>Toplam öz sermaye</b>	<b>133.146.585</b>	<b>103.593.151</b>

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin düzeltilmiş değerleri ve öz sermaye enflasyon düzeltme farkları 30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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>
	31 Aralık 2005		Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkı
	Tarihi değerler	Endekslenmiş değer	
Sermaye	24.000.000	76.743.030	52.743.030
Yasal yedekler	3.208.566	14.158.649	10.950.083
<b>Toplam</b>	<b>27.208.566</b>	<b>90.901.679</b>	<b>63.693.113</b>

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 2006	31 Aralık 2005
Yasal yedekler	7.378.075	6.042.143
Olağanüstü yedekler	26.911.996	27.929.290
<b>Toplam</b>	<b>34.290.071</b>	<b>33.971.433</b>
Yasal mali tablolara göre önceki dönem net karından yıl içinde dağıtılan temettülerin tarihi tutarları	9.600.000	14.400.000

#### NOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 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 2006	31 Aralık 2005
Varlıklar	81.667.774	67.772.606
Yükümlülükler	(67.091.520)	(69.965.849)
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>14.576.254</b>	<b>(2.193.243)</b>

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

	Döviz cinsi	30 Eylül 2006		31 Aralık 2005	
		Döviz tutarı	YTL	Döviz tutarı	YTL
<b>Varlıklar:</b>					
Nakit ve nakit benzeri değerler	ABD Doları	15.877	23.769	29.601	39.719
	EURO	272.639	517.032	336.607	534.364
	İngiliz Sterlini	10.153	28.393	146.527	338.785
		<b>569.194</b>		<b>912.868</b>	
Ticari alacaklar	ABD Doları	1.903.324	2.849.466	10.886.995	14.608.170
	EURO	21.894.070	41.519.915	17.615.724	27.964.961
	İngiliz Sterlini	841.152	2.352.281	3.739.056	8.645.071
		<b>46.721.662</b>		<b>51.218.202</b>	
İlişkili taraflardan alacaklar	İngiliz Sterlini	3.261.882	9.121.852	231.288	534.761
		<b>9.121.852</b>		<b>534.761</b>	
Diğer alacaklar (net)	EURO	6.232	11.818	17.501	27.782
	İngiliz Sterlini	1.399	3.912	351.399	812.470
		<b>15.730</b>		<b>840.252</b>	
Uzun vadeli ticari alacaklar	EURO	13.309.078	25.239.336	8.986.786	14.266.523
		<b>25.239.336</b>		<b>14.266.523</b>	
<b>Toplam yabancı para cinsinden varlıklar</b>		<b>81.667.774</b>		<b>67.772.606</b>	

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

	Döviz cinsi	30 Eylül 2006		31 Aralık 2005	
		Döviz tutarı	YTL	Döviz tutarı	YTL
<b><u>Yükümlülükler:</u></b>					
Kısa vadeli krediler	ABD Doları	5.159.904	7.724.893	5.030.664	6.750.145
	EURO	7.191.281	13.637.545	8.621.517	13.686.658
		<b>21.362.438</b>		<b>20.436.803</b>	
Ticari borçlar	ABD Doları	3.317.977	4.967.343	545.697	732.217
	EURO	408.798	775.245	718.310	1.140.317
	İngiliz Sterlini	9.437.898	26.393.082	7.451.111	17.227.713
		<b>32.135.670</b>		<b>19.100.247</b>	
İlişkili taraflara borçlar	EURO	347.701	659.379	579.501	919.958
	İngiliz Sterlini	69.038	193.064	-	-
		<b>852.443</b>		<b>919.958</b>	
Alınan avanslar	ABD Doları	4.058.986	6.076.708	21.900.190	29.385.674
	EURO	193.074	366.146	77.585	123.167
		<b>6.442.854</b>		<b>29.508.841</b>	
Borç karşılıkları	ABD Doları	7.515	11.251	-	-
	EURO	70.080	132.900	-	-
	İngiliz Sterlini	166.195	464.764	-	-
		<b>608.915</b>		<b>-</b>	
Türev finansal araçlar	EURO	3.000.000	5.689.200	-	-
		<b>5.689.200</b>		<b>-</b>	
<b>Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler</b>		<b>67.091.520</b>		<b>69.965.849</b>	
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>		<b>14.576.254</b>		<b>(2.193.243)</b>	

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 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 2006 yılında yaptığı 4.134.234 YTL araştırma ve geliştirme harcaması sonucunda vergi matrahından %40 oranında 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 2006 itibariyle kazanılan ancak bilanço tarihi itibariyle kullanılmayan yatırım indirimi yoktur (2005: Yoktur).

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

a) 30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Banka teminat mektupları	52.909.102	51.068.259

b) 30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Banka teminat mektupları	33.256.404	23.906.563
Teminat senetleri	8.377.150	5.832.150
Alınan ipotekler	7.113.000	2.563.000
Teminat çekleri	130.000	130.000
	<b>48.876.554</b>	<b>32.431.713</b>

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 31 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) Türev finansal araçlar:

30 Eylül 2006

<b>Türev finansal araçlar</b>	<b>Kontrat miktarı</b>	<b>Rayıç Değerler Varlıklar</b>
Vadeli döviz işlemler	5.689.200	39.118
<b>Toplam</b>		<b>39.118</b>

30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla türev finansal enstrümanlar 3.000.000 Euro tutarında vadeli döviz satış taahhütlerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla türev finansal enstrümanların vade analizi aşağıdaki gibidir.

	<b>1 aya kadar</b>	<b>1 – 3 ay</b>	<b>Toplam</b>
Euro satış taahhütleri	1.896.400	3.792.800	5.689.200

Şirket'in 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla vadeli döviz işlem kontratı bulunmamaktadır.

#### NOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (2005: Yoktur).

#### NOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (2005: Yoktur).

#### NOT 34 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonra mali tabloları etkileyen önemli bir husus bulunmamaktadır.

#### NOT 35 - DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (2005: Yoktur).

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 36 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

##### NET SATIŞLAR

	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005
Yurtiçi satışlar	119.544.105	47.486.193	126.784.883	54.264.167
Yurtdışı satışlar	140.262.788	50.108.192	74.571.366	19.055.956
Brüt satışlar	259.806.893	97.594.385	201.356.249	73.320.123
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(135.226)	(29.335)	(378.672)	(194.441)
<b>Net satışlar</b>	<b>259.671.667</b>	<b>97.565.050</b>	<b>200.977.577</b>	<b>73.125.682</b>

Şirket'in satış adetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Ocak - 30 Eylül 2005
Minibüs	320	404
Midibüs	552	476
Land Rover 4X4	613	849
Zırhlı Araçlar	442	105
Treyler	905	810
	<b>2.832</b>	<b>2.644</b>

##### SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005
Satılan mamullerin maliyeti	158.714.197	61.182.696	142.348.708	53.689.778
Satılan ticari malların maliyeti	13.005.403	3.115.344	8.113.439	4.922.689
<b>Satışların maliyeti</b>	<b>171.719.600</b>	<b>64.298.040</b>	<b>150.462.147</b>	<b>58.612.467</b>

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 37 - FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005
Satış ve pazarlama giderleri	32.801.792	12.678.532	23.884.642	6.195.663
Genel Yönetim Giderleri	11.172.605	3.864.530	9.634.468	3.324.737
Araştırma ve geliştirme giderleri	4.215.608	1.365.785	4.529.656	1.572.220
<b>Toplam faaliyet giderleri</b>	<b>48.190.005</b>	<b>17.908.847</b>	<b>38.048.766</b>	<b>11.092.620</b>

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005
<b>DİĞER Gelirler:</b>				
Kambiyo karları	26.779.157	1.878.248	9.720.945	3.678.014
Kredili satış vade farkı geliri	4.781.277	1.588.300	1.604.528	804.280
Banka mevduatı faiz geliri	377.150	100.732	518.569	175.575
Ar-Ge teşvik gelirleri	343.198	-	213.000	213.000
Maddi duran varlık satış geliri	56.803	9.831	4.576	-
Garanti iadesi gelirleri	36.712	-	274.923	-
Konusu kalmayan karşılıklar	-	-	255.221	80.714
Temettü geliri	-	-	51.424	-
Diğer	557.776	69.083	167.332	119.071
<b>Toplam</b>	<b>32.932.073</b>	<b>3.646.194</b>	<b>12.810.518</b>	<b>5.070.654</b>

	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005
<b>DİĞER Giderler:</b>				
Kambiyo zararları	18.359.271	4.903.838	15.078.978	3.969.668
Kullanılmayan izin günleri karşılığı	631.702	(122.570)	820.413	295.244
Vadeli döviz işlemlerinden doğan zararlar	127.782	(952.279)	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer zararı	-	-	83.490	-
Şüpheli alacak gideri	5.502	2.893	199.458	63.157
Diğer	84.715	25.773	368.819	273.376
<b>Toplam</b>	<b>19.208.972</b>	<b>3.857.655</b>	<b>16.551.158</b>	<b>4.601.445</b>

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005
<b>Finansman Giderleri:</b>				
Alınan kredilerle ilgili kur farkı gideri / (geliri), net	2.973.400	(1.320.700)	(4.342.698)	337.449
Banka mevduatı faiz gideri	2.043.264	804.171	1.635.621	481.818
	<b>5.016.664</b>	<b>(516.529)</b>	<b>(2.707.077)</b>	<b>819.267</b>

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

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde, 2005 yılında mali tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verildiğini kamuoyuna duyurmuştur (Not 2).

Dolayısıyla 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulaması yapılmadığı için, 2006 yılında parasal kazanç / kayıp oluşmamaktadır.

#### NOT 41 - VERGİLER

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Ödenecek kurumlar vergisi	9.846.970	3.623.158
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(6.692.047)	(4.666.232)
<b>Kurumlar vergisi yükümlülüğü / (peşin ödenen vergiler) - net</b>	<b>3.154.923</b>	<b>(1.043.074)</b>

Kurumlar Vergisi Kanunu 13.06.2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1.1.2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2006 yılı için %20'dir (2005: %30). 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 10 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 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 TEFEE artış oranının ) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının ( DİE TEFEE artış oranının ) %10'u aşması gerekmektedir. 2005 yılı için 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 ödenecek 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 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 2005 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,

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 41 - VERGİLER (Devamı)

- b) 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 2005 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.

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 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2006	30 Eylül 2005
Toplam vergi gideri		
- Cari yıl kurumlar vergisi	9.846.970	4.665.873
- Ertelenen vergi	(531.905)	(1.447.879)
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>9.315.065</b>	<b>3.217.994</b>

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

**Vergi öncesi dönem karı** **48.468.499**

#### SPK Muhasebe standartları'na göre

##### yasal mali tablolara yapılan düzeltmelerin etkisi:

Parasal olmayan kalemlere ilişkin geçmiş yıl enflasyon düzeltmelerinin cari döneme etkisi	(160.733)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(1.056.208)
Vadeli döviz işlemleri gelir tahakkuku	(39.118)
Reeskont geliri – net	(2.271.626)
Kullanılmamış izin gideri karşılığı	631.702
Dönemsellik ilkesine göre düzeltilen satışların cari dönem karındaki net etkisi	(503.961)
Diğer	528.099

**Düzeltilmelerin toplam etkisi** **(2.871.845)**

**Vergi öncesi yasal kar:** **45.596.654**

Kanunen kabul edilmeyen giderler 5.313.957

Diğer indirim ve istisnalar (11.788)

Teşvik belgelerine bağlı olmadan, yapılan yatırım harcamaları nedeni ile kazanılan teşvik tutarı (1.663.971)

**Geçici vergi matrahı:** **49.234.852**

**Hesaplanan geçici vergi (%20):** **9.846.970**

## OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

### 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

---

#### NOT 42 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

##### 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.

	30 Eylül 2006	30 Eylül 2005
Hissedarlara ait net kar (YTL)	39.153.434	8.215.107
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Hisse başına kazanç (Ykr)	0.163	0.034

# OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

## 30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 43 - NAKİT AKIM TABLOSU

	Notlar	30 Eylül 2006	30 Eylül 2005
<b>Faaliyetlerden doğan nakit akımları</b>			
Net kar		39.153.434	8.215.107
<b>Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler:</b>			
Amortisman ve itfa payları	19, 20	2.933.684	5.183.069
Kıdem tazminatı karşılık gideri	23	799.356	968.269
Ertelenen vergi yükümlülüğündeki azalış	14	(531.905)	(1.447.879)
Maddi varlık satış karı	38	(56.803)	(4.576)
Kurumlar vergi gideri	41	9.846.970	4.665.873
Şüpheli alacak karşılığı gideri	7	5.502	(55.762)
Vadeli döviz işlemleri geliri	31	(39.118)	-
Faiz gideri-net	38, 39	1.666.114	718.323
Ertelenmiş finansman gideri - net		(357.035)	(431.032)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer kaybı	16	-	83.490
Kredilerden doğan kur farkı gideri / (geliri)	39	2.973.400	(4.342.698)
<b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit akımları</b>		<b>56.393.599</b>	<b>13.552.184</b>
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış	7	2.801.785	15.605.862
İlişkili taraflardan bakiyesindeki (artış) / azalış	9	(5.449.458)	(4.490.121)
Stoklardaki artış	12	(34.781.839)	(2.021.369)
Diğer dönen varlıklardaki artış	10, 15	(5.314.222)	(4.419.164)
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	7	9.289.359	(7.178.859)
Garanti giderleri karşılığındaki artış	23	343.352	302.275
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki (azalış) / artış	15	(15.423.439)	31.213.758
Kullanılmayan izin günleri karşılığındaki artış	23	631.702	820.413
Ödenen net vergi	41	(6.692.047)	(13.034.933)
Ödenen kıdem tazminatları	23	(714.727)	(658.639)
Tahsil edilen şüpheli alacaklar	7	-	-
<b>Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit çıkışları</b>		<b>1.084.065</b>	<b>29.691.407</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden nakit akımları:</b>			
Maddi varlık alımları	19	(1.949.802)	(1.879.051)
Maddi olmayan varlık alımları	19	(31.214)	(51.118)
Maddi varlık satışından elde edilen nakit		99.331	-
Elde edilen faiz		384.565	518.569
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları</b>		<b>(1.497.120)</b>	<b>(1.411.600)</b>
<b>Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları:</b>			
Spot kredilerdeki artış	6	13.574.298	3.396.331
Alınan krediler		7.570.200	22.275.300
Ödenen krediler		(16.486.050)	(41.417.851)
Ödenen faiz		(1.660.303)	(1.872.526)
Ödenen temettüleri		(9.600.000)	(14.400.000)
Ödenen vadeli döviz işlemleri zararı	31	(166.900)	-
<b>Finansal faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları</b>		<b>(6.768.755)</b>	<b>(32.018.746)</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki azalış</b>		<b>(7.181.810)</b>	<b>(3.378.939)</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler</b>		<b>8.871.161</b>	<b>4.900.810</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler</b>		<b>1.689.351</b>	<b>1.161.871</b>

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

### **30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

---

#### **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 ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli başka bir husus bulunmaktadır.

.....