

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.’nin

**1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

1. Otokar Otobüs Karoseri Sanayi A.Ş.’nin (“Şirket”) 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla bilançosunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosunu incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan denetim ilke ve kurallarına göre yapılmış ve dolayısıyla hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetim yöntem ve tekniklerini içermiştir.
2. Görüşümüze göre söz konusu mali tablolar tüm önemli taraflarıyla, Otokar Otobüs Karoseri Sanayi A.Ş.’nin 31 Aralık 2005 tarihindeki gerçek mali durumunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gerçek faaliyet sonucunu, SPK tarafından yayımlanmış genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine (Dipnot 2) uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Başaran Nas Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
a member of
PricewaterhouseCoopers

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul, 16 Mart 2006

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2005 VE 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLAR

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

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2005 VE 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

	Notlar	2005	Yeniden Düzenlenmiş 2004
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Hazır değerler	4	8.878.575	4.900.809
Menkul kıymetler (net)	5	-	-
Ticari alacaklar (net)	7	89.712.561	107.065.027
Finansal kiralama alacakları (net)	8	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	9	3.664.554	2.887.849
Diğer alacaklar (net)	10	1.097.789	374.378
Canlı varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	41.590.109	37.837.518
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen vergi varlıkları	14	-	-
Diğer cari/dönen varlıklar	15	4.841.474	672.544
Toplam dönen varlıklar		149.785.062	153.738.125
Duran Varlıklar			
Ticari alacaklar (net)	7	14.671.780	14.048.200
Finansal kiralama alacakları (net)	8	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	9	-	-
Diğer alacaklar (net)	10	-	-
Finansal varlıklar (net)	16	1.972.851	2.630.592
Pozitif/negatif şerefiye (net)	17	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (net)	18	-	-
Maddi varlıklar (net)	19	41.397.311	44.010.175
Maddi olmayan varlıklar (net)	20	508.552	449.119
Ertelenen vergi varlıkları	14	-	-
Diğer cari olmayan/duran varlıklar	15	-	-
Toplam duran varlıklar		58.550.494	61.138.086
TOPLAM VARLIKLAR		208.335.556	214.876.211

İlişikteki dipnotlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2005 VE 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

	Notlar	2005	Yeniden Düzenlenmiş 2004
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal borçlar (net)	6	26.962.707	46.336.792
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları (net)	6	-	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari borçlar (net)	7	34.052.660	32.072.551
İlişkili taraflara borçlar (net)	9	2.331.613	3.371.030
Alınan avanslar	21	26.911.292	12.470.510
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri (net)	13	-	-
Borç karşılıkları	23	1.379.871	1.430.622
Ertelenen vergi yükümlülüğü	14	-	-
Diğer yükümlülükler (net)	15	7.173.965	4.491.725
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		98.812.108	100.173.230
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
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	4.932.392	3.941.085
Ertelenen vergi yükümlülüğü	14	361.856	1.050.928
Diğer yükümlülükler (net)	15	636.049	499.050
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		5.930.297	5.491.063
Ana Ortaklık Dışı Paylar		-	-
Öz Sermaye			
Sermaye	25	24.000.000	24.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25	-	-
Sermaye Yedekleri	26	63.999.435	64.573.686
Hisse senetleri ihraç primleri		-	-
Hisse senedi iptal karları		-	-
Yeniden değerlendirme fonu		-	-
Finansal varlıklar değer artış fonu		306.322	880.573
Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		63.693.113	63.693.113
Kar Yedekleri	27	7.588.011	830.700
Yasal yedekler		3.208.566	830.700
Statü yedekleri		-	-
Olağanüstü yedekler		4.379.445	-
Özel yedekler		-	-
Sermayeye eklenecek iştirak hisseleri ve gayrimenkul satış kazançları		-	-
Yabancı para çevrim farkları		-	-
Net Dönem Karı		9.355.484	20.739.415
Geçmiş Yıllar Zararları	28	(1.349.779)	(931.883)
Toplam Öz Sermaye		103.593.151	109.211.918
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler		208.335.556	214.876.211
Taahhütler, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler	26		

31 Aralık 2005 tarihi ve bu tarihte sona eren yıl itibariyle hazırlanan mali tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 16 Mart 2006 tarihinde onaylanmıştır.

İlişikteki dipnotlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT GELİR TABLOSU

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

	Notlar	2005	Yeniden Düzenlenmiş 2004
Esas Faaliyet Gelirleri			
Satış Gelirleri (net)	36	284.012.522	289.746.692
Satışların Maliyeti		(214.731.013)	(223.209.825)
Hizmet Gelirleri (net)		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/faiz+temettü+kira (net)		-	-
Brüt Esas Faaliyet Karı		69.281.509	66.536.867
Faaliyet giderleri	37	(53.071.424)	(40.665.642)
Net Esas Faaliyet Karı		16.210.085	25.871.225
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	26.291.544	27.420.610
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	38	(28.489.122)	(18.376.507)
Finansman Giderleri	39	(1.722.937)	(2.925.290)
Faaliyet Karı		12.289.570	31.990.038
Net Parasal Pozisyon Zararı	40	-	(2.331.914)
Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar	24	-	-
Vergi Öncesi Kar		12.289.570	29.658.124
Vergiler	41	(2.934.086)	(8.918.709)
Net Dönem Karı		9.355.484	20.739.415
Hisse Başına Kazanç (Ykr)	42	0.039	0.086

İlişikteki dipnotlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA 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
1 Ocak 2004 itibariyle bakiyeler								
- önceden raporlanan	24.000.000	73.934.372	2.873.548	8.525.974	-	(20.810.081)	-	88.523.813
Muhasebe politikası değişikliği (Not 2.5)	-	-	-	-	931.883	(931.883)	-	-
1 Ocak 2004 itibariyle bakiyeler								
- yeniden düzenlenmiş	24.000.000	73.934.372	2.873.548	8.525.974	931.883	(21.741.964)	-	88.523.813
Birikmiş zarar mahsubu (Not 27)	-	(10.241.259)	(2.042.848)	(8.525.974)	-	20.810.081	-	-
Satılmaya hazır finansal varlık değer düşüklüğü (Not 2.5)	-	-	-	-	(51.310)	-	-	(51.310)
Cari yıl net karı	-	-	-	-	-	-	20.739.415	20.739.415
31 Aralık 2004 itibariyle bakiyeler	24.000.000	63.693.113	830.700	-	880.573	(931.883)	20.739.415	109.211.918
1 Ocak 2005 itibariyle bakiyeler								
- önceden raporlanan	24.000.000	63.693.113	830.700	-	-	-	20.688.105	109.211.918
Muhasebe politikası değişikliği (Not 2.5)	-	-	-	-	880.573	(931.883)	51.310	-
1 Ocak 2005 itibariyle bakiyeler								
- yeniden düzenlenmiş	24.000.000	63.693.113	830.700	-	880.573	(931.883)	20.739.415	109.211.918
Yasal ve olağanüstü yedeklere transfer	-	-	2.377.866	4.379.445	-	13.982.104	(20.739.415)	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(14.400.000)	-	(14.400.000)
Satılmaya hazır finansal varlık değer düşüklüğü	-	-	-	-	(574.251)	-	-	(574.251)
Cari yıl net karı	-	-	-	-	-	-	9.355.484	9.355.484
31 Aralık 2005 itibariyle bakiyeler	24.000.000	63.693.113	3.208.566	4.379.445	306.322	(1.349.779)	9.355.484	103.593.151

İlişikteki dipnotlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA 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 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 988'dir (31 Aralık 2004: 869).

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. 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla, Şirket'in İMKB'ye kayıtlı %29,91 oranında hissesi mevcuttur. 31 Aralık 2005 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
	100,00

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. Karşılaştırma amacı ile sunulan mali tablolar ise, Yeni Türk Lirası'nın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiştir. 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.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA 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

31 Aralık 2004 tarihli mali tablolar, Yeni Türk Lirası'nın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiştir. 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
31 Aralık 2002	6.478,8	1,297	227,3

Yukarıda belirtilen düzeltme işlemine ait ana hatlar ve enflasyon düzeltmesi uygulamasının sona erdirilmesinin etkileri aşağıda belirtilmiştir:

- Yüksek enflasyon döneminin sona ermesinden dolayı cari dönem mali tabloları düzeltme işlemine tabi tutulmamakta, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar ise paranın enflasyon düzeltmesi uygulamasına göre raporlanan son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Yüksek enflasyon dönemlerinde bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve borçlar ile öz sermaye kalemleri, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiş olup; yüksek enflasyon döneminin sona ermesi ile birlikte enflasyon düzeltmesi uygulamasına göre raporlanan son bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilen değerleri söz konusu varlık, borç ve öz sermaye kalemlerinin 1 Ocak 2005 tarihindeki açılış değerleri olarak kabul edilmektedir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın enflasyon düzeltmesi uygulamasına göre raporlanan son bilanço tarihindeki satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)

2.3 Yeni Türk Lirası

30 Ocak 2004 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı kanun uyarınca, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Yeni Türk Lirası ("YTL") ve Yeni Kuruş ("YKr"), Türkiye Cumhuriyeti'nin yeni para birimi olmuştur. Yeni Türk Lirası'nın alt birimi Yeni Kuruştur (1 YTL = 100 YKr). Bir önceki para birimi olan Türk Lirası değerleri YTL'ye dönüştürülürken 1 milyon Türk Lirası, 1 YTL'ye eşit tutulmaktadır. Buna göre, Türkiye Cumhuriyeti'nin para birimi Türk Lirası'ndan altı sıfır atılarak sadeleştirilmiştir.

Hukuki sonuç doğuran tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanı sıra ödeme ve değişim araçlarında, Türk Lirası'na yapılan referanslar, yukarıda belirtilen dönüşüm oranı ile YTL cinsinden yapılmış sayılmaktadır. Sonuç olarak, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren YTL, mali tablo ve kayıtların tutulması ve gösterimi açısından Türk Lirası'nın yerini almış bulunmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Kasım 2004 tarihli duyurusuna istinaden, 31 Aralık 2005 tarihinde sona yıla ilişkin mali tablolar, karşılaştırma amacıyla kullanılacak olan bir önceki döneme ait finansal verileri de dahil olmak üzere, YTL cinsinden gösterilmiş, önceki dönem mali tabloları da sadece karşılaştırma amacıyla YTL cinsinden ifade edilmiştir.

2.4 Konsolidasyon Esasları

Şirket'in konsolide ettiği finansal varlığı bulunmamaktadır.

2.5 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, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2005 dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve öz sermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2004 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

UMS 39 – Finansal Araçlar, 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 muhasebeleştirilmiştir.

Şirket, UMS 39 tarafından gerekli kılınması sebebiyle, satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikasında değişiklik yapmıştır. 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.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)

Bahsedilen düzenlemenin 31 Aralık 2003 ve 31 Aralık 2004 tarihli bilançolardaki ve 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren döneme ait gelir tablosundaki etkileri aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2004	31 Aralık 2003
Finansal varlıklar değer artış fonundaki artış	880.573	931.883
Birikmiş zararlardaki artış	(880.573)	(931.883)
Öz sermayedeki değişim	-	-
		31 Aralık 2004
Diğer giderlerdeki azalış		51.310
Dönem karındaki değişim		51.310
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi		24.000.000.000
Hisse başına kazançtaki değişim (Ykr)		0.0002

2.6 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.

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 müşterilerden 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).

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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 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). Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	25 yıl
Binalar	25 yıl
Makine ve tesisler	4-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4-6 yıl
Motorlu araçlar	4-10 yıl
Özel maliyetler	4-5 yıl

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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). Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra 5 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi 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.

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).

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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.

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. 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).

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

3.17 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 değişmelerin 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 getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

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:

Parasal varlıklar

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

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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.

3.18 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).

3.19 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:

	2005	2004
Banka Mevduatları ve çekler (Not 4)	8.878.575	4.900.809
Eksi: Faiz tahakkukları	(7.414)	(1.919)
	8.871.161	4.898.890

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - HAZIR DEĞERLER

	2005	2004
Bankalar		
- vadesiz mevduat	2.830.457	2.014.956
- vadeli mevduat	4.753.774	2.851.920
Alınan Çekler	1.250.756	23.292
Diğer	43.588	10.641
	8.878.575	4.900.809

31 Aralık 2004 tarihi itibariyle YTL vadeli mevduat hesaplarının faiz oranı %14,5'dir. Koçbank A.Ş. ile yapılan anlaşmaya istinaden, Şirket'in vadesiz hesabında bulunan İngiliz Sterlini cinsinden mevduatına %1,5 faiz uygulanmaktadır. Alınan çekler, tahsilat için bankaya verilmiş vadeli çeklerden oluşmaktadır ve vadeleri 1 - 3 gün arasında değişmektedir. 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle şirketin 1.145 YTL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2004: 1.145 YTL).

NOT 5 - MENKUL KIYMETLER

Yoktur (2004: Yoktur).

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	2005		
	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	YTL
Kısa vadeli banka kredileri:			
EURO krediler	3,39 - 3,47	8.621.517	13.686.658
ABD Doları krediler	5,28	5.030.664	6.750.145
Türk Lirası krediler	0 - 14,00	6.525.904	6.525.904
Toplam			26.962.707
	2004		
	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	YTL
Kısa vadeli banka kredileri:			
EURO krediler	3,84 - 4,18	15.788.526	28.842.478
ABD Doları krediler	3,32 - 3,38	5.668.960	7.608.311
Türk Lirası krediler	-	637.166	637.166
GBP krediler	7,14	3.589.690	9.248.837
Toplam			46.336.792

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

TİCARİ ALACAKLAR

	2005	2004
Ticari alacaklar	58.959.505	70.294.646
Alacak senetleri	38.914.907	38.574.351
Verilen depozito ve teminatlar	256	256
	97.874.668	108.869.253

Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(1.677.972)	(1.112.640)
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(6.484.135)	(691.586)

Kısa vadeli ticari alacaklar (net) **89.712.561** **107.065.027**

Alacak senetleri	16.108.466	16.039.879
Verilen depozito ve teminatlar	5.256	4.066

Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(1.441.942)	(1.995.745)
--	-------------	-------------

Uzun vadeli ticari alacaklar (net) **14.671.780** **14.048.200**

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
1 Ocak	691.586	553.914
Tahsilatlar	(436.241)	(75.693)
Yıl içerisindeki artış (Not 38)	6.228.790	282.574
Parasal kazanç	-	(69.209)
31 Aralık	6.484.135	691.586

Şirket, bir bayisinden alacakların tahsili için icra takibi başlatmış ve ilgili alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır (Not 38).

TİCARİ BORÇLAR

	2005	2004
Ticari borçlar	34.506.914	32.577.175
Borç senetleri	47.242	40.228
Diğer	-	6.275

Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(501.496)	(551.127)
---	-----------	-----------

Kısa vadeli ticari borçlar (net) **34.052.660** **32.072.551**

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Şirket'in finansal kiralama anlaşmaları bulunmamaktadır.

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) 31 Aralık tarihi itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

<u>Banka mevduat hesapları:</u>	2005	2004
Koçbank A.Ş.		
- Vadesiz mevduatlar	1.991.348	961.142
- Vadeli mevduatlar	4.753.774	2.850.000
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
- Vadesiz mevduatlar	252.653	(*)
	6.997.775	3.811.142
<u>İlişkili taraflardan alacaklar:</u>	2005	2004
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	2.558.372	-
Ram Dış Ticaret A.Ş.	534.761	2.915.103
Koç Statoil Gaz A.Ş.	385.296	-
Aygaz A.Ş.	256.864	-
Rmk Marine Gemi Sanayi A.Ş.	15.077	1.770
Koç Finansal Kiralama A.Ş.	-	63.655
	3.750.370	2.980.528
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(85.816)	(92.679)
Toplam	3.664.554	2.887.849
<u>Krediler:</u>	2005	2004
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	4.051.968	(*)
Koçbank A.Ş.	-	637.166
Toplam	4.051.968	637.166

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

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

<u>İlişkili taraflara borçlar:</u>	2005	2004
Kofisa Trading Company S.A. ("Kofisa")	919.958	1.954.398
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	237.943	-
Entek Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş.	176.139	136.114
Koçtaş Yapı Marketleri T.A.Ş.	136.735	4.829
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	128.937	56.037
Birmot A.Ş. Küçükyağlı Temsilciliği	114.287	34.443
Ram Dış Ticaret A.Ş.	112.228	448.325
Bos Birleşik Oksijen San.A.Ş.	101.647	45.446
Setur Servis Turistik A.Ş.	93.117	231.136
Koç Sistem Bilgi ile.Hizm. A.Ş.	73.964	13.281
Otoyol Sanayi A.Ş.	58.876	89.850
Otomotiv Lastikleri Tevzi A.Ş.	54.130	58.903
Beko Ticaret A.Ş.	52.235	118.668
Koç Holding A.Ş.	33.997	163.878
Opet Petrolcülük A.Ş.	25.948	5.207
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	10.071	10.071
Diğer	34.783	63.109
Eksi: Ertilenmiş finansal gider	(33.382)	(62.665)
Toplam	2.331.613	3.371.030

ii) 31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

<u>Ürün ve hizmet satışları:</u>	2005	2004
Ram Dış Ticaret A.Ş.	22.165.822	16.689.875
Koç Finansal Kiralama A.Ş.	6.155.996	12.878.820
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	5.046.147	37.300
Aygaz A.Ş.	2.079.361	567.669
Koç Statoil Gaz A.Ş.	409.847	-
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	94.990	-
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	60.488	-
Rmk Marine Gemi San. A.Ş.	37.740	6.287
Diğer	2.501	7.683
Toplam	36.052.892	30.187.634

<u>Sabit kıymet alımları:</u>	2005	2004
Koç Sistem Bilgi İletişim Hizm. A.Ş.	303.876	249.190
Otokoç A.Ş.	44.100	80.168
Koçtaş Yapı Mar. A.Ş.	20.750	-
Birmot A.Ş.	13.751	53.813
Diğer	-	1.158
Toplam	382.477	384.329

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Stok alımları:	2005	2004
Ram Dış Ticaret A.Ş.	3.134.608	3.834.948
Kofisa Trading Company S.A.	2.156.607	9.751.145
Bos Birleşik Oksijen San. A.Ş.	581.579	471.870
Beko Ticaret A.Ş.	433.775	150.760
Opet Petrolcülük A.Ş.	407.400	11.525
Oltaş Otomotiv Lastikleri Tevzi A.Ş.	377.389	556.481
Koçtaş Yapı Mar.A.Ş.	282.634	34.270
Akpa Dayanımlı Tük.Paz.A.Ş.	160.597	563.817
Migros Türk T.A.Ş.	45.701	25.342
Takosan Otomobil Göstergeleri San. ve Tic. A.Ş.	37.801	22.507
Sanal Merkez T.A.Ş.	39.888	-
Tek-iz İzolasyon ve Yapı Elemanları San. A.Ş.	25.428	61.220
Ford Otosan A.Ş.	19.247	-
Beldeyama Motorlu Vasıtalar San. A.Ş.	11.078	-
Tekersan Jant Sanayi	(**)	1.135.374
Mako Elektrik San. Tic. A.Ş.	(**)	597.858
Beldesana Otomotiv Yan Sanayii ve Tic. A.Ş.	-	33.373
Diğer		8.905
Toplam	7.713.732	17.259.395

(**) Bu şirketler, 2005 yılında ilişkili şirket olmadıklarından dolayı ilişkili şirket olarak sınıflandırılmamışlardır.

Hizmet alımları:	2005	2004
Ram Dış Ticaret A.Ş.	7.035.195	4.398.201
Entek Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş.	1.486.342	1.607.151
Koç Holding A.Ş.	1.115.692	968.105
Setur Servis Turistik A.Ş.	945.458	1.137.209
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	786.356	720.258
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	567.219	-
Koçnet Haberleşme Teknoloji ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	102.748	109.143
Döktaş Ticaret ve San. A.Ş.	84.000	6.660
Birmot Birleşik Motor Sanayi ve Tic. A.Ş.	78.387	118.479
Set Oto Ticaret ve Turizm A.Ş.	75.228	41.954
Otoyol Sanayi A.Ş.	60.958	52.137
Koç Sistem A.Ş.	53.376	72.576
Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	18.706	38.539
Koç Allianz Sigorta T.A.Ş.	16.326	22.236
Diğer	59.308	44.817
Toplam	12.485.299	9.337.465

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

iii) 31 Aralık tarihleri itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

Faiz gelirleri:	2005	2004
Koçbank A.Ş.	98.851	342.880
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	4.852	(*)
Ram Dış Ticaret A.Ş.	-	231.171
Toplam	103.703	574.051
Kur farkı gelirleri:	2005	2004
Ram Dış Ticaret A.Ş.	366.593	3.588.298
Koçbank A.Ş.	654.687	377.680
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	46.147	(*)
Kofisa Trading Company S.A.	2.763	248.104
Toplam	1.070.190	4.214.082
Faiz giderleri:	2005	2004
Koçbank A.Ş.	256.291	514.566
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	51.396	(*)
Toplam	307.687	514.566
Kur farkı giderleri	2005	2004
Ram Dış Ticaret A.Ş.	224.687	3.463.415
Koçbank A.Ş.	456.880	330.732
Kofisa Trading Company S.A.	25.471	369.014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	51.351	(*)
Toplam	758.389	4.163.161

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

Şirket'in 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap döneminde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 3.073.466 YTL'dir (2004: 2.241.144 YTL).

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA 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

	2005	2004
Peşin ödenen kurumlar vergisi (Not 41)	1.043.074	317.279
Personelden alacaklar	20.236	2.859
Diğer çeşitli alacaklar	34.479	54.240
Toplam	1.097.789	374.378

NOT 11 - CANLI VARLIKLAR

Şirket'in faaliyet konusu içerisinde canlı varlıklar yer almamaktadır.

NOT 12 - STOKLAR

	2005	2004
Hammadde	16.521.014	12.776.844
Mamul	5.003.531	4.428.554
Yarı mamul	4.486.746	1.502.526
Ticari mallar	5.748.511	4.071.690
Yoldaki mallar	9.830.307	15.057.904
Toplam	41.590.109	37.837.518

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.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA 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 %30'dur (31 Aralık 2004: %30).

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 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:

	<u>Toplam geçici farklar</u>		<u>Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar:				
- maddi duran varlıklar	9.329.606	10.900.148	(2.798.882)	(3.270.044)
- stoklar	68.065	-	(20.419)	-
Ertelenmiş finansal giderler	2.471.009	613.792	(741.303)	(184.138)
Diğer	606.478	-	(181.944)	-
Ertelenen vergi yükümlülüğü			(3.742.548)	(3.454.182)
SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar:				
- stoklar	-	868.697	-	260.609
- ticari alacaklar	1.557.582	-	467.275	-
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	4.407.223	3.941.085	1.322.167	1.182.326
Gider karşılıkları	2.098.436	-	629.531	-
Ertelenmiş finansal gelirler	3.205.730	3.201.064	961.719	960.319
Ertelenen vergi varlıkları			3.380.692	2.403.254
Ertelenen vergi yükümlülüğü – net			(361.856)	(1.050.928)

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA 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 2005	Gelir tablosuna yazılan gelir/(gider)	31 Aralık 2005
Ertelenen vergi varlıkları			
SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar:			
- stoklar	260.609	(260.609)	-
- ticari alacaklar	-	467.275	467.275
Kıdem tazminatı karşılığı	1.182.326	139.841	1.322.167
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	960.319	1.400	961.719
Gider karşılıkları	-	629.531	629.531
Ertelenen vergi yükümlülükleri			
SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar:			
- maddi duran varlıklar	(3.270.044)	471.162	(2.798.882)
- stoklar	-	(20.419)	(20.419)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(184.138)	(557.165)	(741.303)
Diğer	-	(181.944)	(181.944)
Net ertelenen vergi yükümlülükleri	(1.050.928)	689.072	(361.856)

	1 Ocak 2004	Gelir tablosuna yazılan gelir/(gider)	31 Aralık 2004
Ertelenen vergi varlıkları			
SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar:			
- stoklar	-	260.609	260.609
Kıdem tazminatı karşılığı	1.017.920	164.406	1.182.326
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	731.720	228.599	960.319
Ertelenen vergi yükümlülükleri			
SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar:			
- maddi duran varlıklar	(3.764.280)	494.236	(3.270.044)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(144.494)	(39.644)	(184.138)
Net ertelenen vergi yükümlülükleri	(2.159.134)	1.108.206	(1.050.928)

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA 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:	2005	2004
Katma değer vergisi alacakları	2.636.359	29.848
İndirilecek vergi ve fonlar	1.285.493	310.021
Peşin ödenmiş giderler	919.622	271.530
Diğer	-	61.145
Toplam	4.841.474	672.544
b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:	2005	2004
Personele borçlar	2.399.641	1.390.472
Ödenecek vergi ve fonlar	1.878.066	1.589.112
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	1.602.133	701.565
Ertelenmiş kamu borçları	1.144.858	713.443
Diğer	149.267	97.133
Toplam	7.173.965	4.491.725
c) Diğer uzun vadeli yükümlülükler:	2005	2004
Ertelenmiş kamu borçları	636.049	499.050
Toplam	636.049	499.050

NOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar	2005		2004	
	YTL	%	YTL	%
Entek Elektrik Üretimi				
Otoprodüktör Grubu A.Ş.	1.972.851	0,86%	2.630.592	0,90%
	1.972.851		2.630.592	

Şirket, 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren mali tablolarında, Entek Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş. ("Entek") şirketindeki değer düşüklüğü ve Şirket'in iştirak oranının azalması sebebiyle, 657.741 YTL tutarında değer düşüklüğü kaydetmiştir. Bu tutarın Entek şirketindeki değer düşüklüğünden dolayı oluşan 574.251 YTL'lik kısmı öz sermaye'de yer alan finansal varlıklar değer artış fonundan, Şirket'in iştirak oranının %0.90'dan %0.86'ya azalmasından oluşan 83.490 YTL tutarındaki kısmı ise cari dönem karından sağlanmıştır.

NOT 17 - POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur (2004: Yoktur).

NOT 18 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - MADDİ DURAN VARLIKLAR - NET

31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2005	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2005
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	5.370.676	-	-	-	5.370.676
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.263.645	23.970	-	-	4.287.615
Binalar	31.309.606	-	-	35.428	31.345.034
Makine, tesis ve cihazlar	87.334.042	1.509.954	(16.066.343)	1.805.239	74.582.892
Taşıt araçları	3.370.862	170.091	(71.195)	-	3.469.758
Döşeme ve demirbaşlar	15.357.504	492.328	-	90.977	15.940.809
Özel maliyetler	1.089.375	-	-	-	1.089.375
Yapılmakta olan yatırımlar	-	1.026.116	-	(982.998)	43.118
Verilen avanslar	60.831	915.472	-	(968.176)	8.127
	148.156.541	4.137.931	(16.137.538)	(19.530)	136.137.404
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.296.583	175.170	-	-	1.471.753
Binalar	11.578.350	1.252.502	-	-	12.830.852
Makine, tesis ve cihazlar	73.167.383	4.608.779	(16.064.762)	-	61.711.400
Taşıt araçları	3.029.107	137.480	(60.490)	-	3.106.097
Döşeme ve demirbaşlar	14.046.149	491.467	-	-	14.537.616
Özel maliyetler	1.028.794	53.581	-	-	1.082.375
	104.146.366	6.718.979	(16.125.252)	-	94.740.093
Net kayıtlı değer	44.010.175				41.397.311

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - MADDİ DURAN VARLIKLAR - NET (Devamı)

31 Aralık 2004 tarihinde sona eren yıl içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2004	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2004
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	5.370.676	-	-	-	5.370.676
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.097.283	-	-	166.362	4.263.645
Binalar	29.633.777	-	-	1.675.829	31.309.606
Makine, tesis ve cihazlar	84.841.679	1.372.726	(1.321.912)	2.441.549	87.334.042
Taşıt araçları	3.510.124	163.507	(302.769)	-	3.370.862
Döşeme ve demirbaşlar	14.901.457	724.124	(277.494)	9.417	15.357.504
Özel maliyetler	1.089.375	-	-	-	1.089.375
Yapılmakta olan yatırımlar	-	2.538.567	(203.500)	(2.335.067)	-
Verilen avanslar	169.293	1.959.053	(109.425)	(1.958.090)	60.831
	143.613.664	6.757.977	(2.215.100)	-	148.156.541
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.127.787	168.796	-	-	1.296.583
Binalar	10.387.413	1.190.937	-	-	11.578.350
Makine, tesis ve cihazlar	69.985.106	4.504.189	(1.321.912)	-	73.167.383
Taşıt araçları	3.109.888	159.052	(239.833)	-	3.029.107
Döşeme ve demirbaşlar	13.177.601	1.134.816	(266.268)	-	14.046.149
Özel maliyetler	1.028.794	-	-	-	1.028.794
	98.816.589	7.157.790	(1.828.013)	-	104.146.366
Net kayıtlı değer	44.797.075				44.010.175

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 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 Aralık 2005
Maliyet:					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.777.784	210.123	-	19.530	2.007.437
Birikmiş itfa payları:					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.328.665)	(170.220)	-	-	(1.498.885)
Net kayıtlı değer	449.119				508.552

31 Aralık 2004 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2004	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Aralık 2004
Maliyet:					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.434.534	343.250	-	-	1.777.784
Birikmiş itfa payları:					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.181.345)	(147.320)	-	-	(1.328.665)
Net kayıtlı değer	253.189				449.119

NOT 21 - ALINAN AVANSLAR

	2005	2004
Alınan sipariş avansları	26.911.292	12.470.510
Toplam	26.911.292	12.470.510

NOT 22 - EMEKLİLİK PLANLARI

Şirketin bilançosunda emeklilik planlarını kapsayan herhangi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI

	2005	2004
Kısa Vadeli Borç Karşılıkları		
Garanti giderleri karşılığı	1.375.203	1.193.967
Satış giderleri karşılığı	-	234.884
Diğer	4.668	1.771
Toplam	1.379.871	1.430.622
Uzun Vadeli Borç Karşılıkları		
Kıdem tazminatı karşılığı	4.407.223	3.941.085
Kullanılmayan izin günleri karşılığı	525.169	-
Toplam	4.932.392	3.941.085

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 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla 1.727,15 YTL (31 Aralık 2004: 1.574,74 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:

	2005	2004
İskonto oranı (%)	5,49	5,45
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	4	5

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA 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 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olan 1.770,62 YTL (1 Ocak 2005: 1.648,9 YTL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Yıl içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
1 Ocak	3.941.085	3.393.066
Yıl içerisindeki artış	1.371.060	888.786
Parasal kazanç	-	(65.393)
Ödemeler	(904.922)	(275.374)
	4.407.223	3.941.085

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:

	2005	2004
1 Ocak	1.193.967	1.629.130
Yıl içerisindeki artış (Not 37)	3.168.782	2.496.813
Parasal kazanç	-	(681.484)
Ödemeler	(2.987.546)	(2.250.492)
	1.375.203	1.193.967

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.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA 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 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	2005		2004	
	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
Toplam	24.000.000	100,00	24.000.000	100,00
Sermaye düzeltmesi	52.743.030		52.743.030	
Toplam	76.743.030		76.743.030	

Sermaye düzeltmesi ödenmiş sermayeye yapılan nakit ilavelerin sene sonu satın alma gücüyle yeniden değerlendirilmesini ifade eder. Şirketin kayıtlı sermayesi 25.000.000 YTL olup her biri 1 Ykr itibari değerinde 2.500.000.000 paya bölünmüştür.

Şirket Yönetim Kurulu 14 Mart 2005 tarihli 2005/4 sayılı kararı ile nominal değerleri 1,000 TL olan hisse senetlerinin, 5274 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında, nominal değerlerini 1 Ykr olarak değiştirmiştir. Bu değişim sebebiyle, toplam pay sayısı azalmış olup her 1000 TL nominal değerli 10 adet pay için 1 Ykr tutarında pay verilecektir. 1 Ykr'ye tamamlanamayan paylar için kesir makbuzu düzenlenecektir. Bu değişim, 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle henüz gerçekleşmemiştir.

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

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, 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.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA 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)

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 dağıtım 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, 2005 senesi içinde yasal mali tablolara göre önceki dönem net karından 14.400.000 YTL temettü dağıtmıştır.

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 kullanılabilir.

Yukarıdaki hususa göre Şirket'in Seri: XI, No: 25 sayılı tebliğine göre kar dağıtımında baz alınacak öz sermaye tablosu 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Yasal yedekler	3.208.566	830.700
Olağanüstü yedekler	4.379.445	-
Finansal varlıklar değer artış fonu	306.322	880.573
Öz sermaye enflasyon düzeltme farkları	63.693.113	63.693.113
Net dönem karı	9.355.484	20.739.415
Geçmiş yıl zararları	(1.349.779)	(931.883)
Toplam öz sermaye	103.593.151	109.211.918

Şirket 15 Nisan 2004 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararı gereği aldığı yetkiye göre, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolarında Türk Lirası'nın 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilen 26.400.790 YTL tutarındaki "Geçmiş Yıl Zararlarını" aşağıda gösterilen şekilde mahsuplaşmıştır:

2003 yılı UFRS net dönem karı	8.120.714
Olağanüstü yedek akçeler	8.525.974
Yasal yedek akçeler	2.042.848
Öz sermaye enflasyon farkları	7.711.254

26.400.790

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA 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)

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin düzeltilmiş değerleri ve öz sermaye enflasyon düzeltme farkları 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	2005		
	Tarihi değerler	Endekslenmiş değer	Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkı
Sermaye	24.000.000	76.743.030	52.743.030
Yasal yedekler	3.208.566	3.323.537	114.971
Olağanüstü yedekler	4.379.445	4.379.445	-
Mahsuplaşma farkı (*)	-	10.835.112	10.835.112
Toplam	31.588.011	95.281.124	63.693.113

	2004		
	Tarihi değerler	Endekslenmiş değer	Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkı
Sermaye	24.000.000	76.743.030	52.743.030
Yasal yedekler	830.700	945.671	114.971
Mahsuplaşma farkı (*)	-	10.835.112	10.835.112
Toplam	24.830.700	88.523.813	63.693.113

(*) Tutarları mahsuplanarak sıfırlanan öz sermaye kalemlerinin mahsuplaşma sonrasında bakiye kalan enflasyon düzeltme farkları 10.835.112 YTL olarak "Öz sermaye enflasyon düzeltme farkları" hesabında gösterilmiştir.

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle (yasal mali tablolara göre) önceki dönem karları ve temettüleri aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Yasal yedekler	3.208.566	830.700
Olağanüstü yedekler	4.379.445	-
Birikmiş zararlar	(1.349.779)	(931.883)
Toplam	6.238.232	(101.183)

Yasal mali tablolara göre
önceki dönem net karından
yıl içinde dağıtılan temettülerin
tarihi tutarları

14.400.000

-

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Varlıklar	67.772.606	62.796.003
Yükümlülükler	(69.965.849)	(80.478.167)
Net yabancı para pozisyonu	(2.193.243)	(17.682.164)

	Döviz cinsi	2005		2004	
		Döviz tutarı	YTL	Döviz tutarı	YTL
Varlıklar:					
Nakit ve nakit benzeri değerler	ABD Doları	29.601	39.719	432.399	580.323
	EURO	336.607	534.364	535.713	978.641
	İngiliz Sterlini	146.527	338.785	166.664	429.410
		912.868		1.988.374	
Ticari alacaklar	ABD Doları	10.886.995	14.608.170	53.475	71.769
	EURO	17.615.724	27.964.961	14.708.973	26.870.353
	İngiliz Sterlini	3.739.056	8.645.071	6.635.755	17.097.022
		51.218.202		44.039.144	
İlişkili taraflardan alacaklar	İngiliz Sterlini	231.288	534.761	1.064.882	2.743.669
		534.761		2.743.669	
Diğer alacaklar (net)	EURO	17.501	27.782	17.750	23.822
	İngiliz Sterlini	351.399	812.470	12.119	22.139
		840.252		45.961	
Uzun vadeli ticari alacaklar	EURO	8.986.786	14.266.523	6.030.270	11.016.097
	İngiliz Sterlini	-	-	1.149.916	2.962.758
		14.266.523		13.978.855	
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar		67.772.606		62.796.003	

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	Döviz cinsi	31 Aralık 2005		31 Aralık 2004	
		Döviz tutarı	YTL	Döviz tutarı	YTL
<u>Yükümlülükler:</u>					
Kısa vadeli krediler	ABD Doları	5.030.664	6.750.145	5.668.960	7.608.311
	EURO	8.621.517	13.686.658	15.788.526	28.842.478
	İngiliz Sterlini	-	-	3.589.690	9.248.837
		20.436.803		45.699.626	
Ticari borçlar	ABD Doları	545.697	732.217	292.039	391.946
	EURO	718.310	1.140.317	1.271.211	2.322.248
	İngiliz Sterlini	7.451.111	17.227.713	6.846.280	17.639.440
		19.100.247		20.353.634	
İlişkili taraflara borçlar	EURO	579.501	919.958	1.069.848	1.954.398
		919.958		1.954.398	
Alınan avanslar	ABD Doları	21.900.190	29.385.674	8.672.657	11.639.573
	EURO	77.585	123.167	454.859	830.936
		29.508.841		12.470.509	
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler		69.965.849		80.478.167	
Net yabancı para pozisyonu		(2.193.243)		(17.682.164)	

NOT 30 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Kurumların 24 Nisan 2003 tarihinden sonra duran varlıklara ilişkin 10.000 YTL'nin üzerindeki yatırım harcamalarının %40'ı -bazı istisnalar hariç- yatırım indirimi istisnasından yararlanarak kurumlar vergisinden istisna edilir. İstisna edilen bu tutarlar üzerinden herhangi bir stopaj da hesaplanmaz. Kurum kazancının yeterli olmaması halinde hesaplanan yatırım indirimi hakkı sonraki yıllara devrolunur. Yatırım indirimi istisnasından yararlanmak için "Yatırım Teşvik Belgesi" alma zorunluluğu bulunmamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce geçerli olan hükümlere göre kazanılmış yatırım indirimi hakkının kullanılması halinde yararlanılan yatırım indirimi istisnası tutarı üzerinden, karın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %19,8 oranında stopaj hesaplanacaktır.

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. 31 Temmuz 2004 tarihinden önceki harcamalar için eski uygulamaya devam edilecektir. Ar-Ge indirimi için stopaj uygulaması yoktur.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 30 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (devamı)

Şirket 2005 yılında yaptığı 2.626.804 YTL yatırım harcaması sonucunda vergi matrahından %40 oranında 1.050.722 YTL stopajsız olarak indirebileceği yatırım teşviği elde etmiştir.

31 Aralık 2005 itibariyle kazanılan ancak bilanço tarihi itibariyle kullanılmayan yatırım indirimi yoktur (2004: Yoktur).

NOT 31 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Banka teminat mektupları	51.068.259	25.291.542

b) 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Banka teminat mektupları	23.906.563	19.460.862
Teminat senetleri	5.832.150	439.921
Alınan ipotekler	2.563.000	113.000
Teminat çekleri	130.000	430.000
	32.431.713	20.443.783

NOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (2004: Yoktur).

NOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (2004: Yoktur).

NOT 34 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonra mali tabloları etkileyen önemli bir husus bulunmamaktadır.

NOT 35 - DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (2004: Yoktur).

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 36 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

NET SATIŞLAR

	2005	2004
Yurtiçi satışlar	179.289.394	254.678.319
Yurtdışı satışlar	105.249.811	35.249.568
Brüt satışlar	284.539.205	289.927.887
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(526.683)	(181.195)
Net satışlar	284.012.522	289.746.692

SATIŞLARIN MALİYETİ

	2005	2004
Satılan mamullerin maliyeti	202.978.342	216.072.674
Satılan ticari malların maliyeti	11.752.671	7.137.151
Satışların maliyeti	214.731.013	223.209.825

Şirket'in satış adetleri aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Treyler	1.155	1.157
Land Rover 4X4	1.101	563
Midibüs	747	1.108
Minibüs	569	1.416
Zırhlı 4X4	178	127
	3.750	4.371

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 37 - FAALİYET GİDERLERİ

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	2005	2004
Personel giderleri	2.350.669	1.778.960
Malzeme giderleri	1.586.244	1.030.274
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	1.050.183	824.447
Amortisman	503.831	226.079
Diğer	379.603	299.326
Toplam	5.870.530	4.159.086

SATIŞ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	2005	2004
Satış komisyonları	7.165.255	5.972.372
Satış kampanya giderleri	5.570.409	5.474.084
Sigorta giderleri	4.361.179	978.327
Personel giderleri	3.940.345	3.357.075
Garanti giderleri (Not 23)	3.168.782	2.496.813
Lisans ücretleri	1.176.428	1.077.413
Akreditif teyit komisyon gideri	1.056.013	247.390
Teminat giderleri	872.589	291.525
Sergi ve fuar giderleri	709.700	645.473
Yurtışı satış bedelsiz yedek parça maliyeti	562.019	239.042
Seyahat giderleri	413.810	312.544
Reklam giderleri	341.612	407.800
Amortisman gideri	144.729	163.366
Diğer	2.532.514	2.613.725
Toplam	32.015.384	24.276.949

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 37 - FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	2005	2004
Personel giderleri	6.931.108	5.025.451
Kıdem tazminatı	1.371.060	673.915
Amortisman giderleri	1.101.494	1.492.576
Vergi, resim ve harçlar	908.713	233.764
Hizmet bedeli	891.562	804.437
Denetim ve müşavirlik giderleri	645.720	405.069
Bağış ve yardımlar	423.067	836.295
Tamir ve bakım giderleri	409.021	344.745
Ulaşım ve seyahat giderleri	375.677	274.115
Haberleşme giderleri	332.449	366.736
Aidatlar	274.310	268.653
Mekanizasyon giderleri	242.552	223.987
Kira giderleri	161.678	178.023
Sigorta giderleri	103.189	124.100
Diğer	1.013.910	977.741
Toplam	15.185.510	12.229.607
TOPLAM FAALİYET GİDERLERİ	53.071.424	40.665.642

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

	2005	2004
Diğer Gelirler:		
Kambiyo karları	19.836.386	17.849.098
Kredili satış vade farkı geliri	3.016.927	4.773.289
Ar-Ge teşvik gelirleri	1.708.320	-
Banka mevduatı faiz geliri	606.497	2.558.390
Konusu kalmayan karşılıklar	436.240	75.694
Garanti iadesi gelirleri	176.781	1.000.537
Mühendislik hizmet geliri	120.393	6.287
Müşteriye faturalanan giderler	55.955	631.656
Temettü geliri	51.424	131.864
Maddi duran varlık satış geliri	28.525	100.161
Diğer	254.096	293.634
Toplam	26.291.544	27.420.610

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 38 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR (Devamı)

	2005	2004
Diğer Giderler:		
Kambiyo zararları	20.992.568	16.670.025
Şüpheli alacak gideri (Not 7)	6.228.790	282.574
Kullanılmayan izin günleri karşılığı	525.169	-
Banka masrafları	656.465	292.538
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer düşüklüğü gideri	83.490	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri	-	1.116.585
Maddi duran varlık satış zararı	-	10.111
Diğer	2.640	4.674
Toplam	28.489.122	18.376.507

Şirket, bir bayisinden alacaklarının tahsili için icra takibi başlatmış ve ilgili alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır (Not 7).

NOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	2005	2004
Finansman Giderleri:		
Banka mevduatı faiz gideri	1.722.937	2.925.290
	1.722.937	2.925.290

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, 2005 yılında parasal kazanç / kayıp oluşmamaktadır.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 41 - VERGİLER

	2005	2004
Ödenecek kurumlar vergisi	3.623.158	9.569.157
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(4.666.232)	(9.886.436)
Peşin ödenen vergiler-net (Not 10)	(1.043.074)	(317.279)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2005 yılı için %30’dur (2004: %33). 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 %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 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.

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. 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 15 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.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 41 - VERGİLER (Devamı)

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 hisseleri satışından doğan ve sermayeye eklenmesine karar verilen kazançları sermayeye ilave edilme işleminin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar gerçekleştirilmesi şartı ile kurumlar vergisinden istisnadır. Öte yandan tam mükellef sermaye şirketleri dışındaki kurumlar ile dar mükellef kurumlarda, satıştan doğan kazancın sermayeye ilave edilmesi şartı aranmaz, bu kazançlar özel bir fon hesabında tutulur. Sermayeye eklenen veya fon hesabında tutulan kazançların beş yıl içinde; herhangi bir suretle işletmeden çekilmesi, dar mükellef kurumlar tarafından yurt dışına transfer edilmesi veya bu süre içinde işletmelerin tasfiyesi (devir, birleşme ve bölünme halleri hariç) halinde, bu kazançlar o yılın kazancı sayılarak vergiye tâbi tutulur.

Yatırım İndirimi İstisnası:

Kurumların duran varlıklara ilişkin 10 bin YTL'nin üzerindeki yatırım harcamalarının %40'ı -bazı istisnalar hariç- yatırım indirimi istisnasından yararlanarak kurumlar vergisinden istisna edilir. İstisna edilen bu tutarlar üzerinden herhangi bir stopaj da hesaplanmaz. Kurum kazancının yeterli olmaması halinde hesaplanan yatırım indirimi hakkı sonraki yıllara devrolunur. Yatırım indirimi istisnasından yararlanmak için "Yatırım Teşvik Belgesi" alma zorunluluğu bulunmamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce geçerli olan hükümlere göre kazanılmış yatırım indirimi hakkının GVK'nun Geçici 61. madde hükümleri çerçevesinde kullanılması halinde yararlanılan yatırım indirimi istisnası tutarı üzerinden, karın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %19,8 oranında stopaj hesaplanacaktır.

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.

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihlerinde sona eren yıla ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	2005	2004
Toplam vergi gideri		
- Cari yıl kurumlar vergisi	3.623.158	10.026.915
- Ertelenen vergi	(689.072)	(1.108.206)
Toplam vergi gideri	2.934.086	8.918.709

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 41 - VERGİLER (Devamı)

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

Vergi öncesi dönem karı	12.289.570
SPK Muhasebe standartları'na göre	
Yasal mali tablolara yapılan düzeltmelerin etkisi:	
Parasal olmayan kalemlere ilişkin geçmiş yıl enflasyon düzeltmelerinin cari döneme etkisi	1.691.291
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(985.086)
İştiraklerin değer düşüklüğü karşılığı	83.490
Reeskont gideri – net	39.881
Kullanılmamış izin gideri karşılığı	525.169
Dönemsellik ilkesine göre düzeltilen satışların net etkisi	503.960
Peşin ödenen giderlerdeki artış	(606.478)
Düzeltilmelerin toplam etkisi	1.252.227
Vergi öncesi yasal kar:	13.541.797
Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.908.576
Diğer indirim ve istisnalar	(3.322.456)
Teşvik belgelerine bağlı olmadan, yapılan yatırım harcamaları nedeni ile kazanılan teşvik tutarı	(1.050.722)
Geçici vergi matrahı:	12.077.195
Hesaplanan geçici vergi (%30):	3.623.158

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.

	2005	2004
Hissedarlara ait net kar (YTL)	9.355.484	20.739.415
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Hisse başına kazanç (Ykr)	0.039	0.086

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 43 - NAKİT AKIM TABLOSU

	Notlar	2005	Yeniden Düzenlenmiş 2004
Faaliyetlerden doğan nakit akımları			
Net kar		9.355.484	20.739.415
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	19, 20	6.889.199	7.305.110
Kıdem tazminatı karşılık gideri	23	1.371.060	888.786
Ertelenen vergi yükümlülüğündeki azalış	14	(689.072)	(1.108.206)
Maddi duran varlık satış karı	38	(28.524)	(90.050)
Kurumlar vergi gideri	41	3.623.158	9.569.157
Şüpheli alacak karşılığı gideri	7	6.228.790	282.574
Stok değer düşüklüğü karşılığı	38	-	1.116.585
Faiz gideri-net	38, 39	1.116.440	366.900
Ertelenmiş finansman gideri - net		637.383	1.159.660
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer kaybı	16	83.490	-
Kredilerden doğan kur farkı (geliri) / gideri		(4.482.050)	1.685.517
İşletme faaliyetleri dışındaki faaliyetlerden kaynaklanan parasal kazanç		-	147.837
		24.105.358	42.063.285
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit akımları			
Ticari alacaklardaki azalış / (artış)	7	9.498.521	(26.665.345)
İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış) / azalış	9	(769.842)	11.901.343
Stoklardaki artış	12	(3.752.591)	(17.505.990)
Diğer dönen varlıklardaki (artış) / azalış	15	(4.640.131)	1.317.320
Ticari borçlardaki azalış	7	1.930.478	7.219.007
İlişkili taraflara borçlardaki azalış	9	(1.068.700)	(1.743.930)
Garanti giderleri karşılığındaki artış / (azalış)	23	181.236	(435.163)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalış	15	17.934.109	7.282.449
Ertelenmiş kamu borçlarındaki artış	15	136.999	266.095
Kullanılmayan izin günleri karşılığındaki artış	23	525.169	-
Ödenen net vergi	41	(4.666.232)	(14.284.216)
Tahsil edilen şüpheli alacaklar	7	436.241	75.693
Ödenen kıdem tazminatları	23	(904.922)	(275.374)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan parasal kayıp		-	(953.594)
		38.945.693	8.261.580
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları			
Yatırım faaliyetlerinden nakit akımları:			
Maddi duran varlık alımları	19	(4.118.401)	(6.757.977)
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	(229.653)	(343.250)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		40.811	477.136
Elde edilen faiz		601.002	2.559.414
		(3.706.241)	(4.064.677)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları			
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları:			
Spot kredilerdeki (azalış) / artış	6	(611.262)	113.198
Alınan krediler		68.977.050	44.260.650
Ödenen krediler		(82.506.950)	(44.645.500)
Ödenen faiz		(2.726.019)	(2.586.179)
Ödenen temettümler		(14.400.000)	-
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan parasal kazanç		-	(7.202.322)
		(31.267.181)	(10.060.153)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit çıkışları			
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki parasal kayıp		-	1.010.467
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış/(azalış)		3.972.271	(5.863.250)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler		4.898.890	9.751.673
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler		8.871.161	4.898.890

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA 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.

.....