

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET MALİ TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ
SINIRLI İNCELEME RAPORU**

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.’nin

BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI İNCELEME RAPORU

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi A.Ş.
Yönetim Kurulu’na

1. Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi’nin (“Şirket”) Türk Lirası’nın 30 Eylül 2004 tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmiş ilişikteki 30 Eylül 2004 tarihli özet ara dönem bilançosunu ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet gelir ve özet nakit akım tablolarını incelemiş bulunuyoruz. Bu özet ara dönem mali tabloların sorumluluğu Şirket yönetimine aittir. Bizim sorumluluğumuz sınırlı incelememiz sonucunda bu özet ara dönem mali tablolar hakkında rapor hazırlamaktır.
2. Sınırlı incelememiz, Uluslararası Sınırlı İnceleme Çalışmaları Standardı 2400 uyarınca yapılmıştır. Söz konusu standart, denetim planlamamızı ve çalışmamızı, ara dönem mali tablolarda önemli bir hata bulunmadığına ilişkin kısmi güvence sağlamaya yönelik olarak düzenlememizi gerektirmektedir. Sınırlı incelememiz, esas olarak finansal bilgiler üzerinde tatbik edilen analitik inceleme ve Şirket yönetiminden yapılan bilgi toplama ile sınırlıdır ve dolayısıyla tam kapsamlı bir denetime oranla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması gerçekleştirmediğimizden dolayı bir denetim görüşü verilmemektedir.
3. 34 no’lu Uluslararası Muhasebe Standardı (“UMS 34”), Ara Mali Tablolar, cari ara dönem gelir tablosu ve cari yıla ilişkin hesap dönemi başından ara dönem sonuna kadar olan faaliyetleri kapsayan kümülatif gelir tablosu ile önceki yılın aynı dönemlerine ilişkin gelir tablolarının, cari yıla ilişkin hesap dönemi başından ara dönem sonuna kadar olan faaliyetleri kapsayan özsermaye değişim ve nakit akım tabloları ile önceki yılın aynı dönemlerine ilişkin özsermaye ve nakit akım tablolarının karşılaştırmalı olarak sunulmasını gerektirmektedir. Not 2’de belirtildiği üzere Şirket, 1 Ocak – 30 Eylül hesap dönemine ait özet ara dönem mali tablolarını Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nı (“UFRS”) esas alarak ilk kez hazırlamıştır. Dolayısıyla, ilişikte 1 Ocak – 30 Eylül 2004 ara hesap dönemi için hazırlanan özet ara dönem gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve 1 Temmuz - 30 Eylül 2004 cari ara hesap dönemi için hazırlanan özet cari ara dönem gelir tablosu ile ilgili dipnotlar 30 Eylül 2003 tarihinde sona eren ilgili dönemler ile karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

4. Sınırlı incelememiz sonucunda, yukarıda 3. paragrafta bahsedilen özet ara dönem mali tabloların karşılaştırılmalı olarak sunulmaması hususu haricinde, ilişikteki özet ara dönem mali tabloların UMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığını gösteren önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul, 10 Kasım 2004

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2004 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET MALİ TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET BİLANÇOLAR.....	1-2
ÖZET ARA DÖNEM GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZET ARA DÖNEM ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET ARA DÖNEM NAKİT AKIM TABLOSU	5
ARA DÖNEM MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR	6-24
NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUM ESASLARI	6-8
NOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ	8-13
NOT 4 KASA VE NAKİT DEĞERLER	14
NOT 5 TİCARİ ALACAKLAR.....	14
NOT 6 İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER	15-17
NOT 7 STOKLAR.....	18
NOT 8 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR	18
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	19
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	20
NOT 11 KREDİLER	20
NOT 12 TİCARİ BORÇLAR	20
NOT 13 VERGİ	21-23
NOT 14 SERMAYE.....	24
NOT 15 SATIŞLAR	24
NOT 16 TAAHHÜTLER VE MUHTEMEL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı incelemeden geçmiş	
		30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Kasa ve nakit değerler	4	748,083	9,366,814
Ticari alacaklar	5	98,872,877	67,256,621
İlişkili taraflardan alacaklar	6	2,490,777	13,928,269
Stoklar	7	31,998,427	20,535,753
Diğer dönen varlıklar		1,255,467	1,965,583
Dönen varlıklar toplamı		135,365,631	113,053,040
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	5	18,464,543	24,993,572
Satılmaya hazır finansal varlıklar	8	2,575,281	2,575,281
Maddi duran varlıklar	9	40,700,131	43,016,130
Maddi olmayan duran varlıklar	10	257,903	243,123
Diğer duran varlıklar		4,066	4,445
Duran varlıklar toplamı		62,001,924	70,832,551
Toplam varlıklar		197,367,555	183,885,591

Takip eden notlar özet ara dönem mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı incelemeden geçmiş	
		30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
BORÇLAR VE ÖZSERMAYE			
Kısa vadeli borçlar			
Krediler	11	50,539,541	49,408,301
Ticari borçlar	12	20,481,313	23,403,552
İlişkili taraflara borçlar	6	6,791,511	5,204,591
Diğer kısa vadeli borçlar		10,266,991	11,086,567
Vergi yükümlülüğü	13	2,711,887	4,222,943
Kısa vadeli borçlar toplamı		90,791,243	93,325,954
Uzun vadeli borçlar			
Kıdem tazminatı karşılığı		3,594,292	3,258,172
Ertelenen vergi yükümlülüğü	13	793,154	2,073,296
Diğer uzun vadeli borçlar		499,050	223,693
Uzun vadeli borçlar toplamı		4,886,496	5,555,161
Borçlar toplamı		95,677,739	98,881,115
Özsermaye			
Sermaye	14	24,000,000	24,000,000
Sermaye düzeltmesi	14	49,692,048	49,692,048
Toplam ödenmiş sermaye		73,692,048	73,692,048
Birikmiş karlar		27,997,768	11,312,428
Özsermaye toplamı		101,689,816	85,004,476
Borçlar ve özsermaye toplamı		197,367,555	183,885,591
Taahhütler ve muhtemel yükümlülükler	16		

30 Eylül 2004 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibariyle hazırlanan mali tablolar, Yönetim kurulu tarafından 10 Kasım 2004 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden notlar özet ara dönem mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz- 30 Eylül 2004
Net satışlar	15	209,836,532	68,615,841
Satılan malın maliyeti		(159,409,183)	(54,206,983)
Brüt satış karı		50,427,349	14,408,858
Satış ve pazarlama giderleri		(15,826,251)	(4,554,147)
Genel idare giderleri		(7,834,188)	(2,587,750)
Araştırma geliştirme giderleri		(3,217,749)	(1,506,700)
Diğer faaliyet gelirleri - net		1,028,966	454,319
Faaliyet karı		24,578,127	6,214,580
Finansman gelirleri - net		2,536,532	1,098
Net parasal pozisyon (kayıbı)/kazancı	2	(1,552,964)	451,206
Vergi öncesi kar		25,561,695	6,666,884
Vergi	13	(8,876,355)	(2,260,530)
Net dönem karı		16,685,340	4,406,354
Beheri 1,000 TL nominal değerindeki hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	3	24,000,000,000	24,000,000,000
Hisse başına kar (TL)	3	695.22	183.60

Takip eden notlar özet ara dönem mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Sermaye	Sermaye düzeltmesi	Birikmiş karlar	Toplam özsermaye
31 Aralık 2003	24,000,000	49,692,048	11,312,428	85,004,476
Cari dönem karı	-	-	16,685,340	16,685,340
30 Eylül 2004	24,000,000	49,692,048	27,997,768	101,689,816

Takip eden notlar özet ara dönem mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Notlar	30 Eylül 2004
Faaliyetlerden doğan nakit akımları		
Net dönem karı		16,685,340
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler:		
Amortisman ve itfa payları	9,10	5,346,023
Kıdem tazminatı karşılığındaki artış		626,791
Ertelenen vergi yükümlülüğündeki azalış		(1,280,141)
Vergi yükümlülüğü		10,156,497
Şüpheli alacak karşılığı	5	11,215
Faiz gideri-net		(1,407,880)
Ertelenmiş finansman geliri		(3,104,988)
İşletme faaliyetleri dışındaki faaliyetlerden kaynaklanan parasal kazanç		(140,566)
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri:		
Ticari alacaklardaki değişim		(21,855,586)
İlişkili taraflar bakiyesindeki değişim		12,929,327
Stoklardaki değişim		(11,462,674)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		710,116
Diğer duran varlıklardaki değişim		379
Ticari borçlardaki değişim		(2,965,024)
Diğer kısa vadeli borçlardaki değişim		(819,576)
Diğer uzun vadeli borçlardaki değişim		275,357
Ödenen net vergi		(11,667,553)
Ödenen kıdem tazminatları		(150,105)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan parasal kazanç		(190,492)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		(8,303,540)
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları:		
Maddi duran varlık alımları		(3,116,013)
Elde edilen faiz		1,806,475
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		71,209
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(1,298,329)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları:		
Kredilerdeki azalış		1,786,649
Ödenen faiz		(1,054,003)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan parasal kazanç		(441,334)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit çıkışları		291,312
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki parasal kayıp		631,826
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(9,247,613)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	9,366,814
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	748,083

Takip eden notlar ara dönem mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FİİLİ 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 Land Rover 4x4 arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs ve midibüs türü araçlar ile treyler, semi-treyler ve kamyonüstü uygulamaları oluşturmaktadır.

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Genel Müdürlük:

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

Fabrika:

Atatürk Cad. No: 9
54580 Arifiye / Sakarya

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1996 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla, Şirket'in İMKB'na kayıtlı %29.91 oranında hissesi mevcuttur. 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	%
Koç Holding A.Ş.	42.92
Ünver Holding A.Ş.	24.81
Diğer	32.27
	100.00

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUM ESASLARI

Mali tablolar, Uluslararası Muhasebe Standartları ("UMS") ile yorumlamalarını içeren ve Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından çıkarılan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS")'na uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket, yasal defterlerini ve mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına, T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından açıklanan muhasebe prensiplerine göre Türk lirası cinsinden hazırlamaktadır. Mali tablolar, tarihi maliyet esasına (maddi duran varlıkların yeniden değerlemeye tabi tutulması dışında) göre hazırlanmış yasal kayıtlara UFRS'ye uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. 30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olan 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'a ("5024 sayılı Kanun") göre şirketler yasal mali tablolarını hazırlarken parasal olmayan varlık ve yükümlülüklerini ve öz sermaye kalemlerini enflasyonun etkilerini giderecek şekilde düzeltme işlemine tabi tutarlar.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)

SPK'nın, 15 Kasım 2003 tarihli Seri XI, No:25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ'i ("Tebliğ") 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Tebliğ'e göre dileyen işletmeler, 31 Aralık 2003 tarihinde veya daha sonra sona eren yıllık veya ara hesap döneminden başlamak üzere, bu tebliğ hükümlerini uygulamaya başlayabilirler. Bunun yanı sıra, Tebliğ Otuzdördüncü Kısım – Muhtelif Hükümler Geçici Madde 1, mali tablo ve raporların zorunlu olarak bu tebliğ hükümlerince düzenleneceği ilk hesap döneminin başına kadar geçen süre zarfında, mali tablo ve raporların Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UFRS") uygun olarak düzenlenmesinin ve kamuya açıklanmasının Tebliğ'de öngörülen düzenleme ve ilan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi hükmünde olduğunu belirtmektedir. Buna bağlı olarak, Şirket, mali tablolarını 31 Aralık 2003 tarihinde sona eren hesap döneminde UFRS'ye uygun olarak düzenlemeyi seçmiştir.

34 no'lu Uluslararası Muhasebe Standardı ("UMS 34"), Ara Mali Tablolar, cari ara dönem gelir tablosu ve cari yıla ilişkin hesap dönemi başından ara dönem sonuna kadar olan faaliyetleri kapsayan kümülatif gelir tablosu ile önceki yılın aynı dönemlerine ilişkin gelir tablolarının, cari yıla ilişkin hesap dönemi başından ara dönem sonuna kadar olan faaliyetleri kapsayan özsermaye değişim ve nakit akım tabloları ile önceki yılın aynı dönemlerine ilişkin özsermaye ve nakit akım tablolarının karşılaştırmalı olarak sunulmasını gerektirmektedir. Şirket, 1 Ocak – 30 Eylül hesap dönemine ait özet ara dönem mali tablolarını Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nı esas alarak ilk kez hazırlamıştır. Dolayısıyla, ilişikte 1 Ocak – 30 Eylül 2004 ara hesap dönemi için hazırlanan özet ara dönem gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve 1 Temmuz - 30 Eylül 2004 cari ara hesap dönemi için hazırlanan özet cari ara dönem gelir tablosu ile ilgili dipnotlar UMS 34'e uygun olmayarak 30 Eylül 2003 tarihinde sona eren ilgili dönemler ile karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

Uluslararası Muhasebe Standardı 29 ("UMS 29"), Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama, 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. UMS 29 şartlarının uygulanmasını gerektiren bir zorunluluk, %100'e yaklaşan veya %100'ü aşan üç yıllık kümülatif enflasyon oranıdır. Yeniden düzenleme, Devlet İstatistik Enstitüsü ("DİE") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Toptan Eşya Fiyatı Endeksi'nden ("TEFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla, mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıda gösterilmiştir:

Tarihler	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Eylül 2004	8069.70	1.000	%88.69
31 Aralık 2003	7382.10	1.093	%181.12

Yukarıda belirtilen düzeltme işlemine ait ana hatlar aşağıda belirtilmiştir:

- Yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi cinsinden hazırlanmış cari dönem mali tabloları, paranın bilanço tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar ise, yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve borçlar, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve borçlar ile öz kaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)

- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir.
- Gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, ilgili (aylık) düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosuna, net parasal pozisyon kazancı/(kaybı) olarak yansıtılmıştır.

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Şirket, 31 Aralık 2003 tarihinde sona eren yıldan başlamak üzere SPK'nın Seri: XI, 25 sayılı Tebliğinde atıfta bulunulan UFRS'na uygun mali tablo düzenleme kararı almıştır. Bu çerçevede mali tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

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 girilen işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir (Not 6).

Nakit ve nakit benzerleri

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 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 4).

Ticari alacaklar

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 (Not 5).

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.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da paranın 30 Eylül 2004 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilen maliyet 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 7).

Finansal varlıklar

1 Ocak 2001 tarihinde Şirket UMS 39, Finansal Araçlar, şartlarını uygulamaya koymuş ve yatırım amaçlı kıymetlerini şu kategorilerde sınıflandırmıştır: alım-satım amaçlı finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar. Esasen fiyatlardaki kısa vadeli dalgalanmalardan kar elde etmek amacıyla satın alınan finansal araçlar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış ve cari varlıklara dahil edilmiştir. Şirket yönetiminin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Dönem içinde Şirket, bu kategorilerde herhangi bir finansal araç bulundurmamıştır.

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 arttırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa, ki bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir, duran varlıklara dahil edilmiştir. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Mali tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar makul değeri üzerinden değerlendirilmiştir. Şirket bu finansal varlıkların makul değerlerinin tespitinde indirgenmiş nakit akım ve karşılaştırılabilir işlemler/şirketler gibi değerlendirme yöntemleri uygulamıştır. Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan kayıp ve kazançlar Şirket mali tablolarında gelir/gider olarak kaydedilmiştir (Not 8).

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar 30 Eylül 2004 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilen elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. 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.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Maddi duran varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır (Not 9).

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. 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 (Not 10).

Krediler

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, 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. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir (Not 11).

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 geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, maddi duran varlık ve stokların maliyet değerleri üzerinden düzeltilmesinde, hali hazırda vergiden düşürülemeyen/vergiye tabi kazanılmamış kredi finansman gelirleri ve giderleri karşılıklarından ve kıdem tazminatı karşılığında doğmaktadır (Not 13).

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 durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder.

Dövizli işlemler

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

Gelirin tanınması

Gelirler, sevkiyatın yapıldığı veya kabulün gerçekleştiği tarihlerde faturalanmış değerler üzerinden tahakkuk esasına göre kaydedilir. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle bulunmuştur. Satış işlemi bir finansman işlemi içeriyorsa, satış bedelinin makul değeri, izleyen dönemlerde yapılacak tahsilatların etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesiyle hesaplanır. Satış bedelinin nominal değeri ile makul değer arasındaki fark, finansman geliri olarak ilgili dönemlere tahakkuk esasına göre kaydedilir.

Şirket tarafından elde edilen diğer gelirler, aşağıdaki esaslar çerçevesinde yansıtılır:

Kira ve telif geliri - tahakkuk esasına göre

Faiz geliri - etkin faiz yöntemi esasına göre

Temettü geliri - temettü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte

Karşılıklar

Şirket tarafından geçmiş olayların doğurabileceği yasal bir yükümlülüğün ekonomik bir yükümlülüğe dönüşmesinin ve buna ilişkin kaynak çıkışının muhtemel olduğu ve ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği hallerde karşılıklar oluşturulur.

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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 öngörülemesizliğine 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 bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat 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

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

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (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.

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler yıl sonu kurundan çevrilir ve bundan dolayı rayiç bedelleri kayıtlı değerlerine yaklaşır.

Ticari borçlar, rayiç değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Hisse başına kar

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

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve yeniden değerlendirme fonundan 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.

	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Hissedarlara ait net kar	16,685,340	4,406,354
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24,000,000,000	24,000,000,000
Hisse başına kar (hisse başına tam TL olarak)	695.22	183.60

Netleştirme

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 birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

Karşılaştırmalı bilgiler

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

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 4 - KASA VE NAKİT DEĞERLER

30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Kasa	-	6,520
Bankalar		
- vadesiz mevduat	740,360	4,784,877
- vadeli mevduat	-	4,561,630
Diğer	7,723	13,787
	748,083	9,366,814

Türk lirası vadeli mevduatların faiz oranları %22 ile %26 (31 Aralık 2003: 25 - 26%) aralığında değişmektedir.

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Ticari alacaklar	62,834,947	30,145,084
Çek ve senetler	39,801,466	40,088,918
Eksi: Kazanılmamış finansman geliri (*)	(3,242,857)	(2,445,487)
	99,393,556	67,788,515
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(520,679)	(531,894)
Kısa vadeli ticari alacaklar	98,872,877	67,256,621
Çek ve senetler	18,464,543	24,993,572
Uzun vadeli ticari alacaklar	18,464,543	24,993,572

(*) Kazanılmamış finansman geliri vadeli satışlar içerisinde mevcut finansman gelirini ifade eder.

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 30 Eylül 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihinde sona eren dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
1 Ocak	531,894	151,570
Tahsilatlar	(72,685)	(31,078)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	107,228	438,940
Parasal kazanç	(45,758)	(27,538)
30 Eylül / 31 Aralık	520,679	531,894

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER

i) 30 Eylül 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

<u>Banka mevduatları:</u>	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Koçbank A.Ş.		
- Vadesiz mevduatlar	295,691	3,031,975
- Vadeli mevduatlar	-	3,498,062
	295,691	6,530,037

<u>İlişkili taraflardan alacaklar:</u>	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Ram Dış Ticaret A.Ş.	2,470,011	13,927,225
Diğer	20,766	1,044
Toplam	2,490,777	13,928,269

<u>İlişkili taraflara borçlar:</u>	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Kofisa Trading Company S.A.	4,606,100	3,413,564
Ram Dış Ticaret A.Ş.	1,116,604	906,559
Setur Servis Turistik A.Ş.	182,026	69,567
Tekersan Jant Sanayi A.Ş.	156,647	91,830
Entek Elektrik Üretimi Otoprodüktör A.Ş.	151,552	171,676
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	120,640	72,417
Koç Holding A.Ş.	114,152	114,394
Mako Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	110,870	62,227
Birmot A.Ş.	56,375	13,094
Otoyol Sanayi A.Ş.	54,146	77,098
Bursa Gaz ve Ticaret A.Ş.	36,907	90,706
Otomotiv Lastikleri Tevzi A.Ş.	35,167	10,428
Bos Birleşik Oksijen Sanayi A.Ş.	32,395	39,638
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	20,926	36,089
Diğer	109,395	52,608
Eksi: İlişkili taraflarla ilgili gerçekleşmemiş finansman gideri	(112,391)	(17,304)
	6,791,511	5,204,591

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAFLARA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

ii) 30 Eylül 2004 tarihinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
<u>Ürün satışları:</u>		
Ram Dış Ticaret A.Ş.	11,681,911	259,264
Koç Finansal Kiralama A.Ş.	7,703,879	4,062,159
Ford Otosan A.Ş.	36,354	-
Döktaş Döküm San. ve Tic. A.Ş.	8,334	1,086
Aygaz A.Ş.	6,012	-
Diğer	4,588	1,997
	19,441,078	4,324,506

Sabit kıymet alımları:

Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	213,022	29,481
Birmot A.Ş.	39,273	-
Toplam	252,295	29,481

Stok alımları:

Kofisa Trading Company S.A.	8,367,741	5,891,215
Ram Dış Ticaret A.Ş.	2,473,837	850,450
Tekersan Jant Sanayi A.Ş.	894,568	318,702
Bursa Gaz ve Ticaret A.Ş.	497,946	96,067
Mako Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	446,396	151,011
Bos Birleşik Oksijen Sanayi A.Ş.	355,832	112,082
Otomotiv Lastikleri Tevzi A.Ş.	300,589	116,036
Birmot A.Ş.	83,390	54,112
Diğer	127,984	87,117
	13,548,283	7,676,792

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAFLARA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
<u>Hizmet alımları:</u>		
Entek Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş.	1,228,456	393,355
Setur Servis Turistik A.Ş.	726,783	316,462
Koç Holding A.Ş.	674,529	274,210
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	647,269	112,310
Koç-Net Haberleşme Teknoloji ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	76,645	26,963
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	50,722	15,266
Set Oto Ticaret A.Ş.	23,260	12,883
Koç Allianz Sigorta A.Ş.	22,303	-
Otoyol Sanayi A.Ş.	19,809	-
Diğer	24,232	10,843
	3,494,008	1,162,292

iii) 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
<u>Faiz gelirleri:</u>		
Koçbank A.Ş.	326,499	51,400
Toplam	326,499	51,400

<u>Kur farkı gelirleri:</u>		
Ram Dış Ticaret A.Ş.	1,876,438	1,876,438
Koçbank A.Ş.	364,128	8,896
Kofisa Trading Company S.A.	209,966	209,966
Toplam	2,450,532	2,095,300

<u>Kur farkı giderleri:</u>		
Ram Dış Ticaret A.Ş.	1,935,457	1,935,457
Kofisa Trading Company S.A.	299,521	299,521
Koçbank A.Ş.	277,520	62,447
Toplam	2,512,498	2,297,425

Ram Dış Ticaret A.Ş.'ye ihracatlar için ödenen satış komisyonu tutarı 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla 2,529,908 milyon TL tutarındadır.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 7 - STOKLAR

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Hammadde	15,337,113	10,334,008
Mamul	3,701,246	3,035,355
Yarı mamul	2,936,934	2,102,354
Ticari mallar	3,225,272	1,737,983
Verilen sipariş avansları	3,827,396	635,050
Diğer	2,970,466	2,691,003
Toplam	31,998,427	20,535,753

NOT 8 - SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

	30 Eylül 2004		31 Aralık 2003	
	Milyon TL	%	Milyon TL	%
İştirakler				
Entek Elektrik Üretimi Otopordüktör Grubu A.Ş.	2,575,281	0.09	2,575,281	0.09
	2,575,281		2,575,281	

Şirket, 31 Aralık 2003 tarihinde sona eren mali tablolarında satılmaya hazır finansal duran varlığın makul değerine getirilmesi sebebiyle 884,894 milyon TL tutarında gelir kaydetmiştir. 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla varlığın makul değerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR - NET

30 Eylül 2004 tarihinde sona eren dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2004	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2004
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	5,157,160	-	-	-	5,157,160
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3,934,392	-	-	-	3,934,392
Binalar	28,455,661	-	-	-	28,455,661
Makine, tesis ve cihazlar	81,468,728	782,994	-	286,974	82,538,696
Taşıt araçları	3,370,576	71,205	(146,054)	-	3,295,727
Döşeme ve demirbaşlar	14,309,037	406,817	(266,462)	-	14,449,392
Özel maliyetler	1,046,066	-	-	-	1,046,066
Yapılmakta olan yatırımlar	-	747,582	-	(36,939)	710,643
Verilen avanslar	162,562	998,009	-	(250,035)	910,536
	137,904,182	3,006,607	(412,516)	-	140,498,273
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1,082,951	121,165	-	-	1,204,116
Binalar	9,974,452	853,670	-	-	10,828,122
Makine, tesis ve cihazlar	67,202,790	3,245,957	-	-	70,448,747
Taşıt araçları	2,986,251	120,937	(85,621)	-	3,021,567
Döşeme ve demirbaşlar	12,653,715	909,669	(255,687)	-	13,307,697
Özel maliyetler	987,893	-	-	-	987,893
	94,888,052	5,251,398	(341,308)	-	99,798,142
Net kayıtlı değer	43,016,130				40,700,131

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2004 tarihinde sona eren dönem içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2004	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2004
Maliyet:				
Maddi olmayan duran varlıklar	1,377,503	109,405	-	1,486,908
Birikmiş itfa payları:				
Maddi olmayan duran varlıklar	(1,134,380)	(94,625)	-	(1,229,005)
Net kayıtlı değer	243,123			257,903

NOT 11 - KREDİLER

	30 Eylül 2004		
	Faiz oranı (%)	Orjinal para birimi	Milyon TL
Kısa vadeli banka kredileri:			
EURO krediler	3.84-4.24	13,722,083	25,319,466
GBP krediler	7.14	3,526,702	9,549,056
ABD doları krediler	3.32-3.38	5,621,912	8,419,915
Türk Lirası krediler	22.3	7,251,104	7,251,104
Toplam			50,539,541

	31 Aralık 2003		
	Faiz oranı (%)	Orjinal para birimi	Milyon TL
Kısa vadeli banka kredileri:			
GBP krediler	5.09-6.02	11,793,706	31,929,006
EURO krediler	4.23-4.47	3,577,082	10,152,462
ABD doları krediler	3.47-3.59	6,653,648	6,823,697
Türk Lirası krediler	-	497,712	503,136
Toplam			49,408,301

NOT 12 - TİCARİ BORÇLAR

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Ticari borçlar	20,852,330	23,730,596
Borç senetleri	39,397	33,450
Diğer	-	7,136
Eksi: Gerçekleşmemiş finansman gideri	(410,414)	(367,630)
Toplam	20,481,313	23,403,552

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 13 - VERGİ

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	9,946,899	8,183,042
Eksi: peşin ödenen vergiler	(7,235,012)	(3,960,099)
Vergi yükümlülüğü, net	2,711,887	4,222,943

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2004 yılı için %33’tür. Bu oran daha sonraki yıllar için %30’dur. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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 kanuni mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Mükellefler ayrıca 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını da söz konusu yasada belirtilen esaslar dahilinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar. Mükellefler, 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını 5024 sayılı Kanun ve Maliye Bakanlığı tarafından 28 Şubat 2004 tarihinde yayımlanan 328 sayılı Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği (“Tebliğ”) hükümleri; 2004 yılı üçüncü geçici vergi (Ocak-Eylül) dönemine ait geçici vergi beyanlarını da 5024 sayılı kanun ve 13 Ağustos 2004 tarihinde Resmi Gazete’de yayınlanmış bulunan 338 Numaralı Vergi Usul Kanunu Tebliği ve diğer düzenlemelere göre beyan etmek zorundadırlar. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan bu Genel Tebliğ ile enflasyon düzeltmesi yapmak zorunda olan mükelleflerin, düzeltme şartlarının oluşması halinde 1 Ocak 2004 tarihinden sonra düzenleyecekleri mali tablolardan sadece bilançolarını düzeltme işlemine tabi tutmaları zorunlu tutulmuştur.

Bunun yanı sıra 5228 sayılı Kanunla değişik 5024 sayılı Kanun’da belirtildiği üzere SPK’nın yüksek enflasyon döneminde mali tabloların düzeltilmesine ilişkin düzenlemelerine göre 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını düzeltmek zorunda olan mükellefler söz konusu bilançolarını 5024 sayılı Kanun’da belirtilen esaslar uyarınca yeniden düzeltmek zorunda değillerdir. Ancak bu şekilde düzeltme yapanlar, bu kanuna göre ayrılacak tutardan fazla amortisman ve karşılık ayıramazlar. Şirket 1 Ocak 2004 tarihli açılış bilançosunu düzenlerken 5024 sayılı Kanun’un imkan tanıdığı şekilde SPK’nın yüksek enflasyon döneminde mali tabloların düzeltilmesine ilişkin düzenlemelerine göre hazırlanmış olan 31 Aralık 2003 tarihli bilançosunu esas alma kararı vermiştir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %33 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10 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. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 13 – VERGİ (Devamı)

En az iki yıl süre ile elde tutulmuş bağlı ortaklıklardaki iştirakler ile gayri menkullerin satışından doğan karlar, satıldıkları yıl sermayeye eklenmeleri şartı ile 31 Aralık 2004 tarihine kadar kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların 24 Nisan 2003 tarihinden sonra duran varlıklara ilişkin 6 milyar TL'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.

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.

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. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

30 Eylül tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait net vergi gideri, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden aşağıda ifade edilmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Cari dönem vergi gideri	10,156,496	2,625,560
Ertelenen vergi geliri	(1,280,141)	(365,030)
Toplam vergi gideri	8,876,355	2,260,530

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 13 – VERGİ (Devamı)

Ertelenen vergiler

Şirket, ertelenen gelir vergisi alacak ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirmeler sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, UFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

2004 yılında gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %33'tür. Diğer geçici farklar için uygulanacak oran %30'dur (31 Aralık 2003: %33).

30 Eylül 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin açıklanan vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	10,079,957	12,048,760	(3,023,987)	(3,614,627)
Ticari borçların ertelenmiş finansman giderleri	522,804	420,453	(172,525)	(138,750)
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(3,196,512)	(3,753,377)
Kıdem tazminatı karşılığı	3,594,292	3,258,172	1,078,287	977,451
Ticari alacakların ertelenmiş finansman gelirleri	3,242,856	2,129,184	1,070,143	702,630
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	772,510	-	254,928	-
Ertelenen vergi varlıkları			2,403,358	1,680,081
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net			(793,154)	(2,073,296)

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 14 - SERMAYE

Şirket'in 30 Eylül 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2004		31 Aralık 2003	
	Milyon TL	Pay %	Milyon TL	Pay %
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	24,000,000	100
Sermaye düzeltmesi	49,692,048		49,692,048	
Toplam	73,692,048		73,692,048	

Sermaye düzeltmesi, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ilavelerin dönem sonu satın alma gücüyle yeniden değerlendirilmesini ifade eder.

NOT 15 – SATIŞLAR

Şirket'in satış adetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2004 (Adet)	1 Temmuz-30 Eylül 2004 (Adet)
Minibüs	1,049	416
Otobüs	965	238
Land Rover	265	130
Land Rover Zırhlı	92	22
Tryeler	864	257
	3,235	1,063

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası (TL) olarak ve Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

NOT 16 - TAAHHÜTLER VE MUHTEMEL YÜKÜMLÜLÜKLER

a) 30 Eylül 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Banka teminat mektupları	9,058,510	9,572,674
Verilen kefaletler	1,236	1,351
	9,059,746	9,574,025

b) 30 Eylül 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Banka teminat mektupları	14,295,678	9,429,515
Teminat çekleri	483,535	542,254
Teminat senetleri	180,800	2,132,833
Alınan ipotekler	113,000	123,525
	15,073,013	12,228,127

.....