

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR	1-2
GELİR TABLOSU	3
ÖZSERMAYE 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.....	5-7
NOT 3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI	8-13
NOT 4 HAZIR 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.....	16-20
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.....	24
NOT 17 POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE.....	24
NOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	24
NOT 19 MADDİ VARLIKLAR.....	25-26
NOT 20 MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR.....	27
NOT 21 ALINAN AVANSLAR.....	27
NOT 22 EMEKLİLİK PLANLARI	27
NOT 23 BORÇ KARŞILIKLARI	28-29
NOT 24 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR	29
NOT 25 SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ	29
NOT 26 SERMAYE YEDEKLERİ.....	30-32
NOT 27 KAR YEDEKLERİ	30-32
NOT 28 GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI	30-32
NOT 29 YABANCI PARA POZİSYONU	33-34
NOT 30 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	34-35
NOT 31 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	35
NOT 32 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	35
NOT 33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	35
NOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	35
NOT 35 DURDURULAN FAALİYETLER	35
NOT 36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	36
NOT 37 FAALİYET GİDERLERİ.....	36-37
NOT 38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR	38
NOT 39 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	38
NOT 40 NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI	39
NOT 41 VERGİLER	39-41
NOT 42 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	41
NOT 43 NAKİT AKIM TABLOSU	42
NOT 44 DİĞER HUSUSLAR.....	43

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 VE 31 ARALIK 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Notlar	30 Eylül 2005	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2004
VARLIKLAR			
Cari / Dönen Varlıklar		148.467.804	153.420.846
Hazır değerler	4	1.161.871	4.900.809
Menkul kıymetler (net)	5	-	-
Ticari alacaklar (net)	7	96.487.115	107.065.027
Finansal kiralama alacakları (net)	8	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	9	5.811.124	2.887.849
Diğer alacaklar (net)	10	126.614	57.100
Canlı varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	39.858.887	37.837.518
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen vergi varlıkları	14	-	-
Diğer cari/dönen varlıklar	15	5.022.193	672.543
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		53.409.891	61.138.086
Ticari alacaklar (net)	7	9.463.143	14.048.200
Finansal kiralama alacakları (net)	8	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	9	-	-
Diğer alacaklar (net)	10	-	-
Finansal varlıklar (net)	16	2.505.092	2.630.592
Pozitif/negatif şerefiye (net)	17	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (net)	18	-	-
Maddi varlıklar (net)	19	40.663.370	44.010.175
Maddi olmayan varlıklar (net)	20	381.335	449.119
Ertelenen vergi varlıkları	14	396.951	-
Diğer cari olmayan/duran varlıklar	15	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		201.877.695	214.558.932

İlişikteki dipnotlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 VE 31 ARALIK 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Notlar	30 Eylül 2005	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2004
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		93.185.502	99.855.951
Finansal borçlar (net)	6	25.612.240	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	24.549.141	31.990.259
İlişkili taraflara borçlar (net)	9	1.938.568	3.453.322
Alınan avanslar	21	31.860.364	12.470.510
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri (net)	13	-	-
Borç karşılıkları	23	6.049.417	1.430.622
Ertelenen vergi yükümlülüğü	14	-	-
Diğer yükümlülükler (net)	15	3.175.772	4.174.446
Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.707.178	5.491.063
Finansal borçlar (net)	6	-	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari borçlar (net)	7	-	-
İlişkili taraflara borçlar (net)	9	-	-
Alınan avanslar	21	-	-
Borç karşılıkları	23	5.071.129	3.941.085
Ertelenen vergi yükümlülüğü	14	-	1.050.928
Diğer yükümlülükler (net)	15	636.049	499.050
Ana Ortaklık Dışı Paylar		-	-
Özsermaye		102.985.015	109.211.918
Sermaye	25	24.000.000	24.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25	-	-
Sermaye Yedekleri	26	64.531.676	64.573.686
Hisse senetleri ihraç primleri		-	-
Hisse senedi iptal karları		-	-
Yeniden değerlendirme fonu		-	-
Finansal varlıklar değer artış fonu		838.563	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		8.215.107	20.688.105
Geçmiş Yıllar Zararları	28	(1.349.779)	(880.573)
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler		201.877.695	214.558.932

Taahhütler, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler 26

30 Eylül 2005 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibariyle hazırlanan mali tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2005 tarihinde onaylanmıştır.

İlişikteki dipnotlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 ve 2004 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERE AİT GELİR TABLOSU

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

	Notlar	1 Ocak 2005 - 30 Eylül 2005	1 Temmuz 2005 - 30 Eylül 2005	Yeniden Düzenlenmiş 1 Ocak 2004 - 30 Eylül 2004	Yeniden Düzenlenmiş 1 Temmuz 2004 - 30 Eylül 2004
Esas Faaliyet Gelirleri					
Satış Gelirleri (net)	36	200.376.384	72.807.817	218.524.140	71.456.660
Satışların Maliyeti		(150.462.147)	(58.612.467)	(166.009.008)	(56.451.250)
Hizmet Gelirleri (net)		-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/faiz+temettü+kira (net)		-	-	-	-
Brüt Esas Faaliyet Karı		49.914.237	14.195.350	52.515.132	15.005.410
Faaliyet giderleri	37	(38.048.766)	(11.092.620)	(28.643.734)	(9.016.789)
Net Esas Faaliyet Karı		11.865.471	3.102.730	23.871.398	5.988.621
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	966.476	412.785	1.882.419	494.312
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	38	(1.022.512)	(358.402)	(158.110)	(11.090)
Finansman Giderleri	39	(376.334)	(86.576)	2.641.549	1.177
Faaliyet Karı		11.433.101	3.070.537	28.237.256	6.473.020
Net Parasal Pozisyon Karı / Zararı	40	-	-	(1.617.259)	469.886
Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar		24	-	-	-
Vergi Öncesi Kar		11.433.101	3.070.537	26.619.997	6.942.906
Vergiler	41	(3.217.994)	(778.522)	(9.243.853)	(2.354.120)
Net Dönem Karı		8.215.107	2.292.015	17.376.144	4.588.786
Hisse Başına Kazanç (Ykr)	42	0,03		0,07	

İlişikteki dipnotlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEMLERE AİT ÖZSERMAYE 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	Özsermaye
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 2.4)	-	-	-	-	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	-	-
Cari yıl net karı	-	-	-	-	-	-	17.376.143	17.376.143
30 Eylül 2004	24.000.000	63.693.113	830.700	-	931.883	(931.883)	17.376.143	105.899.956
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 2.4)	-	-	-	-	880.573	(880.573)	-	-
1 Ocak 2005 itibariyle bakiyeler - yeniden düzenlenmiş	24.000.000	63.693.113	830.700	-	880.573	19.807.532	-	109.211.918
Yasal ve olağanüstü yedeklere transfer	-	-	2.377.866	4.379.445	-	(6.757.311)	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(14.400.000)	-	(14.400.000)
Satılmaya hazır finansal varlık değer düşüklüğü	-	-	-	-	(42.010)	-	-	(42.010)
Cari yıl net karı	-	-	-	-	-	-	8.215.107	8.215.107
30 Eylül 2005	24.000.000	63.693.113	3.208.566	4.379.445	838.563	(1.349.779)	8.215.107	102.985.015

İlişikteki dipnotlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi A.Ş. ("Otokar" ya da "Şirket") 1963 yılında kurulmuş olup, İstanbul, Türkiye'de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu 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 Bl.
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 2005 tarihi itibarıyla, Şirket'in İMKB'na kayıtlı %29,91 oranında hissesi mevcuttur. 30 Eylül 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 ara dönem mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Muhasebe Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır. SPK XI-25 No'lu "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları" tebliğinde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayınlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("IASB") tarafından çıkarılmış olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ("UFRS") uygulanmasının da, SPK Muhasebe Standartlarına uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir.

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

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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 yıl 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 kaynak 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 kaynak 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.
- Enflasyonun Şirket'in net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, yüksek enflasyon dönemlerinde, gelir tablosuna, net parasal pozisyon zararı olarak yansıtılmıştır.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN 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, 30 Eylül 2005 tarihinde sona eren döneme 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 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2005 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve öz sermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2004 ara hesap 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 özsermaye içerisinde mali tablolara alınması gerekmektedir. Şirket, 31 Aralık 2004 tarihine kadar satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kazanç ve kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir.

Şirket, UMS 39 tarafından gerekli kılınması sebebiyle, 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.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Mali tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

3.1 Hazır değerler

Nakit ve nakit benzerleri nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları 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.

3.3 İlişkili taraflar

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

3.4 Stoklar

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

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

3.5 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 özsermaye 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. 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

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler (Not 19).

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

3.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. 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 değerlendirilirler. Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

3.9 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.

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 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, kıdem tazminatı karşılığında, kullanılmayan mali zararlar ile kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından doğmaktadır.

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 (Not 14).

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

3.11 Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı dolayısıyla doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder (Not 23).

3.12 Dövizli işlemler

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

3.13 Gelirin tanınması

Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

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

Kira geliri - tahakkuk esasına göre

Faiz geliri - etkin faiz yöntemi esasına göre

Temettü geliri - temettü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte

3.14 Karşılıklar

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

3.15 Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

3.16 Sermaye ve temettüleri

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

3.17 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.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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 (Not 29).

Finansal enstrümanların rayiç değeri

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

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

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

Parasal varlıklar

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

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

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

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Parasal borçlar

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

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler bilanço dönemi sonundaki kurdan çevrilir ve bundan dolayı rayiç bedelleri kayıtlı değerlerine yaklaşır. Ticari borçlar, rayiç değerleri üzerinden gösterilmiştir.

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 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.

3.20 Karşılaştırmalı bilgiler

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

3.21 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.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - HAZIR DEĞERLER

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Bankalar		
- vadesiz mevduat	1.125.763	2.014.956
- vadeli mevduat	-	2.851.920
Alınan Çekler	-	23.292
Diğer	36.108	10.641
	1.161.871	4.900.809

30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı yoktur. 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla YTL, ABD Doları ve Euro vadeli mevduat hesaplarının faiz oranları sırasıyla %19,50, %1,60 ve %3,25'dir.

NOT 5 - MENKUL KIYMETLER

Yoktur (2004: Yoktur).

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2005		
	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	YTL
Kısa vadeli banka kredileri:			
EURO krediler	3,08 – 3,47	6.601.932	10.669.382
ABD Doları krediler	4,44 - 4,48	8.136.620	10.907.953
Türk Lirası krediler	0,00 - 15,00	4.034.905	4.034.905
Toplam			25.612.240

	31 Aralık 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.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

TİCARİ ALACAKLAR

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Ticari alacaklar	60.526.244	70.294.644
Alacak senetleri	37.703.224	38.574.352
Verilen depozito ve teminatlar	256	256
	98.229.724	108.869.252
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(1.106.786)	(1.112.639)
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(635.823)	(691.586)
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	96.487.115	107.065.027
Alacak senetleri	11.091.886	16.039.879
Verilen depozito ve teminatlar	5.256	4.066
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(1.633.999)	(1.995.745)
Uzun vadeli ticari alacaklar (net)	9.463.143	14.048.200

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
1 Ocak	691.586	553.914
Tahsilatlar	(255.221)	(75.693)
Değer düşüş karşılığı	199.458	282.574
Parasal kazanç	-	(69.209)
Dönem sonu	635.823	691.586

TİCARİ BORÇLAR

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Ticari borçlar	25.163.979	32.494.883
Borç senetleri	45.722	44.415
Diğer	6.092	6.276
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(666.652)	(555.315)
Kısa vadeli ticari borçlar (net)	24.549.141	31.990.259

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Şirket finansal kiralama yöntemi kullanmamaktadır.

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

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

<u>Banka mevduat hesapları:</u>	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Koçbank A.Ş.		
- Vadesiz mevduatlar	181.096	961.142
- Vadeli mevduatlar	-	2.850.000
Yapı Kredi Bankası A.Ş.		
- Vadesiz mevduatlar	329.206	-
- Vadeli mevduatlar	-	-
	510.302	3.811.142

<u>İlişkili taraflardan alacaklar:</u>	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Ram Dış Ticaret A.Ş.	4.606.573	2.915.103
Ford Otosan A.Ş.	1.337.800	-
Rmk Marine Gemi Sanayi A.Ş.	10.774	1.770
Aygaz A.Ş.	5.142	-
Tofaş Türk Otomotiv Fabrikası A.Ş.	2.997	-
Birmot Birleşik Motor Sanayi ve Tic. A.Ş.	1.996	-
Koç Finansal Kiralama A.Ş.	-	63.655
	5.965.282	2.980.528

Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri (154.158) (92.679)

Toplam **5.811.124** **2.887.849**

<u>Krediler:</u>	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Koçbank A.Ş.	2.321.938	637.166
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	4.021.800	-
	6.343.738	637.166

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

<u>İlişkili taraflara borçlar:</u>	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Kofisa Trading Company S.A.	374.613	1.954.398
Opet Petrolcülük A.Ş.	220.997	5.207
Ram Dış Ticaret A.Ş.	196.777	448.325
Entek Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş.	156.728	136.114
Palmira Turizm Tic.A.Ş.	147.086	-
Koçtaş Yapı Marketleri T.A.Ş.	119.492	4.829
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	107.837	56.037
Oltaş Otomotiv Lastikleri Tevzii A.Ş.	94.779	58.903
Birmot A.Ş.Küçükyalı Temsilciliği	76.247	34.443
Döktaş Döküm San.Tic. A.Ş.	74.340	-
Setur Servis Turistik A.Ş.	71.216	231.136
Bos Birleşik Oksijen San.A.Ş.	69.611	45.446
Mako Elektrik San. ve Tic. A.Ş.	56.086	82.292
Koç Holding A.Ş.	55.433	163.878
Beko Ticaret A.Ş.	44.900	118.668
Koç Sistem Bilgi ile.Hizm. A.Ş.	16.888	13.281
Akpa Dayanıklı Tük.Paz.A.Ş.	14.808	19.535
Otoyol Sanayi A.Ş.	13.054	89.850
Beldeyama Motorlu Vast. A.Ş.	12.930	-
Koç-Net Haberleşme A.Ş.	10.463	-
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	10.071	10.071
Takosan Otomobil San.A.Ş.	2.240	3.491
Diğer	45.250	40.083
	1.991.846	3.515.987
Eksi: Ertilenmiş finansal gider	(53.278)	(62.665)
Toplam	1.938.568	3.453.322

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

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

Ürün satışları:	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Ram Dış Ticaret A.Ş.	20.557.987	2.370.565	12.465.563	179.984
Koç Finansal Kiralama A.Ş.	5.682.923	876.322	8.022.833	4.244.621
Aygaz A.Ş.	1.858.110	11.304	7.261	847
Ford Otosan A.Ş.	1.133.729	1.133.729	39.859	1.074
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	94.990	-	-	-
Rmk Marine Gemi San. A.Ş.	18.130	7.630	-	-
Diğer	62.990	60.488	13.457	3.062
Toplam	29.408.859	4.460.038	20.548.973	4.429.588

Sabit kıymet alımları:	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Koç Sistem Bilgi İle. Hizm. A.Ş.	185.950	41.223	221.841	30.285
Otokoç A.Ş.	44.100	20.200	40.899	40.899
Koçtaş Yapı Mar. A.Ş.	20.750	20.750	-	-
Birmot A.Ş.	-	-	41.028	-
Toplam	250.800	82.173	303.768	71.184

Stok alımları:	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Ram Dış Ticaret A.Ş.	2.255.889	710.333	2.576.258	885.808
Kofisa Trading Company S.A.	1.605.362	185.417	8.714.180	6.165.090
Bos Birleşik Oksijen San. A.Ş.	387.794	141.749	370.564	116.643
Oltaş Otomotiv Lastikleri Tevzi A.Ş.	323.939	91.703	313.034	120.982
Beko Ticaret A.Ş.	314.643	109.189	-	-
Opet Petrolcülük A.Ş.	292.844	221.556	1.655	-
Koçtaş Yapı Mar.A.Ş.	172.078	114.806	-	-
Akpa Dayanıklı Tük.Paz.A.Ş.	114.823	34.181	518.562	99.339
Takosan Otomobil Göstergeleri San. ve Tic. A.Ş.	29.702	5.109	15.112	-
Sanal Merkez T.A.Ş.	25.594	18.699	-	-
Tek-iz İzolasyon ve Yapı Elemanları San. A.Ş.	25.428	-	-	-
Migros Türk T.A.Ş.	13.375	-	-	-
Beldeyama Motorlu Vasıtalar San. A.Ş.	10.958	-	-	-
Beldesan Otomotiv Yan Sanayii ve Tic. A.Ş.	-	-	16.505	-
Mako Elektrik San. Tic. A.Ş.	-	-	464.878	157.266
Tekersan Jant Sanayi A.Ş.	-	-	931.605	332.060
Diğer	6.427	6.427	100.011	91.157
Toplam	5.578.856	1.639.169	14.022.364	7.968.345

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Hizmet alımları:	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Ram Dış Ticaret A.Ş.	6.826.657	1.774.862	2.634.651	98.061
Entek Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş.	1.068.189	390.506	1.279.316	409.432
Koç Holding A.Ş.	822.016	297.577	702.456	286.017
Setur servis Tur. A.Ş.	795.588	116.689	756.873	327.801
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	705.481	193.606	674.067	93.781
Palmira Turizm Tic. A.Ş.	265.932	265.932	-	-
Koç Sistem A.Ş.	212.587	178.947	52.822	15.880
Koçnet Haberleşme Teknoloji ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	77.009	25.348	79.818	28.090
Döktaş Ticaret ve San. A.Ş.	63.000	21.000	-	-
Set Oto Ticaret ve Turizm A.Ş.	58.055	23.297	24.223	13.465
Otokoç Otomotiv Tic. A.Ş.	50.838	50.838	-	-
Birmot Birleşik Motor Sanayi ve Tic. A.Ş.	37.076	13.782	86.842	56.606
Karsan Otomotiv. A.Ş.	18.456	18.456	-	-
Koç Allianz Sigorta T.A.Ş.	16.326	-	23.301	-
Koç Üniversitesi	14.903	14.903	-	-
Otoyol Sanayi.A.Ş.	13.218	5.786	21.134	-
Promena Elektronik T.A.Ş.	11.700	11.700	-	-
Setair Hava Taş.Hiz.A.Ş.	6.091	6.091	-	-
Koç Bryce.A.Ş.	5.981	5.981	2.504	-
Rahmi Koç Müzesi	495	495	-	-
Diğer	-	(14.216)	22.151	10.740
Toplam	11.069.598	3.401.580	6.360.158	1.339.873

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

Faiz gelirleri:	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Koçbank A.Ş.	85.148	50.992	340.016	52.953
Ram Dış Ticaret A.Ş.	-	-	206.071	44.787
Toplam	85.148	50.992	546.087	97.740

Kur farkı gelirleri:	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Ram Dış Ticaret A.Ş.	359.424	6.036	1.954.125	1.954.125
Koçbank A.Ş.	603.243	555.811	379.204	8.150
Kofisa Trading Company S.A.	1.569	-	218.659	218.659
Toplam	964.236	561.847	2.551.988	2.180.934

Faiz giderleri:	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Koçbank A.Ş.	236.285	63.767	-	-
Toplam	236.285	63.767	-	-

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Kur farkı giderleri:	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Ram Dış Ticaret A.Ş.	224.687	6.250	2.015.588	2.015.588
Koçbank A.Ş.	445.715	300.991	289.010	64.728
Kofisa Trading Company S.A.	23.547	-	311.922	311.922
Toplam	693.949	307.241	2.616.520	2.392.238

Şirket'in 30 Eylül 2005 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 746.255 YTL'dir (30 Eylül 2004: 634.398 YTL).

NOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Personelden alacaklar	53.211	2.859
Diğer çeşitli alacaklar	73.403	54.241
Toplam	126.614	57.100

NOT 11 - CANLI VARLIKLAR

Şirket'in esas faaliyet konusu içerisinde canlı varlıklar yer almamaktadır.

NOT 12 - STOKLAR

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Hammadde	19.114.473	12.776.844
Mamul	5.821.136	4.428.554
Yarı mamul	3.187.043	1.502.526
Ticari mallar	5.240.538	4.071.690
Verilen sipariş avansları	3.981.081	6.852.663
Diğer	2.514.616	8.205.241
Toplam	39.858.887	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.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenen vergiler

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Tebliğ'e ve yasal mali tabloları 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.

30 Eylül 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>30 Eylül 2005</u>	<u>31 Aralık 2004</u>	<u>30 Eylül 2005</u>	<u>31 Aralık 2004</u>
SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar:				
- maddi duran varlıklar	8.875.141	10.900.148	(2.662.542)	(3.270.044)
- stoklar	(727.502)	-	218.251	-
Ertelenmiş finansal giderler	2.371.675	613.792	(711.503)	(184.138)
Ertelenen vergi yükümlülüğü			(3.155.794)	(3.454.182)
SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar:				
- ticari alacaklar	-	-	-	-
- stoklar	-	868.697	-	260.609
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	4.250.715	3.941.085	1.275.215	1.182.326
Gider karşılıkları	4.696.825	-	1.409.048	-
Ertelenmiş finansal gelirler	2.894.943	3.201.064	868.482	960.319
Ertelenen vergi varlıkları			3.552.745	2.403.254
Ertelenen vergi varlığı/yükümlülüğü- net			396.951	(1.050.928)

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi hareket bilgileri aşağıda belirtilmiştir.

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

	1 Ocak 2004	Gelir tablosuna yazılan gelir/(gider)	30 Eylül 2004
Ertelenen vergi varlıkları			
SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar:			
- stoklar	-	124.800	124.800
Kıdem tazminatı karşılığı	1.006.945	112.415	1.119.360
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	723.833	282.936	1.006.769
Ertelenen vergi yükümlülükleri			
SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar:			
- maddi duran varlıklar	(3.723.697)	471.620	(3.252.077)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(142.937)	(49.048)	(191.985)
Net ertelenen vergi yükümlülükleri	(2.135.856)	942.723	(1.193.133)

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

a) Diğer dönen varlıklar:	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Katma değer vergisi alacakları	2.948.824	29.848
İndirilecek vergi ve fonlar	1.234.201	310.022
Peşin ödenmiş giderler	839.168	271.530
Diğer	-	61.143
Toplam	5.022.193	672.543

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Ertelenmiş kamu borçları	1.144.858	713.443
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	818.527	701.565
Personele borçlar	524.495	1.390.472
Ödenecek vergi ve fonlar	510.143	1.271.833
Diğer	177.749	97.133
Toplam	3.175.772	4.174.446

c) Diğer uzun vadeli yükümlülükler:	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Ertelenmiş kamu borçları	636.049	499.050
Toplam	636.049	499.050

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR

	30 Eylül 2005		31 Aralık 2004	
	YTL	%	YTL	%
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Entek Elektrik Üretimi				
Otoprodüktör Grubu A.Ş.	2.505.092	%0,86	2.630.592	%0,90
	2.505.092		2.630.592	

Şirket, 30 Eylül 2005 tarihinde sona eren mali tablolarında, Entek Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş. şirketindeki iştirak oranı %0,90'dan %0,86'ya düşmesi sebebiyle, 125.500 YTL tutarında değer düşüklüğü karşılığı kaydetmiştir. Bu karşılığın 83.490 YTL tutarındaki kısmı cari dönem karından, 42.010 YTL tutarındaki kısmı da özsermaye'de yer alan finansal varlıklar değer artış fonundan 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.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - MADDİ DURAN VARLIKLAR - NET

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

	1 Ocak 2005	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2005
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	5.370.676	-	-	-	5.370.676
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.263.645	2.050	-	-	4.265.695
Binalar	31.309.606	-	-	-	31.309.606
Makine, tesis ve cihazlar	87.334.042	1.000.329	(16.066.343)	25.591	72.293.619
Taşıt araçları	3.370.861	44.100	-	-	3.414.961
Döşeme ve demirbaşlar	15.357.504	326.630	-	7.123	15.691.266
Özel maliyetler	1.089.375	-	-	-	1.089.375
Yapılmakta olan yatırımlar	-	170.627	-	(17.665)	152.962
Verilen avanslar	60.831	335.315	(140.580)	(34.588)	220.978
	148.156.540	1.879.051	(16.206.923)	(19.530)	133.809.138
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.296.583	131.172	-	-	1.427.755
Binalar	11.578.350	939.288	-	-	12.517.638
Makine, tesis ve cihazlar	73.167.382	3.476.445	(16.064.764)	-	60.579.064
Taşıt araçları	3.029.106	102.389	-	-	3.131.496
Döşeme ve demirbaşlar	14.046.150	366.570	-	-	14.412.720
Özel maliyetler	1.028.794	48.302	-	-	1.077.095
	104.146.365	5.064.167	(16.064.764)	-	93.145.768
Net kayıtlı değer	44.010.175				40.663.370

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - MADDİ DURAN VARLIKLAR - NET (Devamı)

30 Eylül 2004 tarihinde sona eren dokuz aylık 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	5.370.676	-	-	-	5.370.676
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.097.283	-	-	-	4.097.283
Binalar	29.633.777	-	-	-	29.633.776
Makine, tesis ve cihazlar	84.841.679	815.411	-	298.855	85.955.946
Taşıt araçları	3.510.124	74.153	(152.101)	-	3.432.176
Döşeme ve demirbaşlar	14.901.457	423.660	(277.494)	-	15.047.623
Özel maliyetler	1.089.375	-	-	-	1.089.375
Yapılmakta olan yatırımlar	-	778.533	-	(38.468)	740.065
Verilen avanslar	169.292	1.039.328	-	(260.387)	948.234
	143.613.662	3.131.086	(429.595)	-	146.315.153
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.127.786	126.181	-	-	1.253.969
Binalar	10.387.412	889.013	-	-	11.276.426
Makine, tesis ve cihazlar	69.985.106	3.380.345	-	-	73.365.451
Taşıt araçları	3.109.887	125.944	(89.166)	-	3.146.665
Döşeme ve demirbaşlar	13.177.601	947.331	(266.273)	-	13.858.659
Özel maliyetler	1.028.794	-	-	-	1.028.794
	98.816.587	5.468.815	(355.439)	-	103.929.963
Net kayıtlı değer	44.797.075				42.385.189

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2005	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2005
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.777.784	51.118	-	1.828.902
Birikmiş itfa payları:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.328.665)	(118.902)	-	(1.447.567)
Net kayıtlı değer	449.119	(67.784)		381.335

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

	1 Ocak 2004	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2004
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.434.534	113.935	-	1.548.469
Birikmiş itfa payları:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.181.345)	(98.543)	-	(1.279.888)
Net kayıtlı değer	253.189	15.392	-	268.581

NOT 21 - ALINAN AVANSLAR

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Alınan sipariş avansları	31.860.364	12.470.510
Toplam	31.860.364	12.470.510

NOT 22 - EMEKLİLİK PLANLARI

Şirketin bilançosunda emeklilik planlarını kapsayan herhangi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Kısa Vadeli Borç Karşılıkları		
Vergi ve yasal yükümlülükler	1.200.097	-
Satış giderleri karşılığı	2.380.170	234.884
Garanti giderleri karşılığı	1.298.178	1.193.967
Memur maaşları karşılığı	720.000	-
Diğer	450.972	1.771
Toplam	6.049.417	1.430.622
Uzun Vadeli Borç Karşılıkları		
Kıdem tazminatı karşılığı	4.250.715	3.941.085
Kullanılmayan izin günleri karşılığı	820.414	-
Toplam	5.071.129	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 30 Eylül 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.

UFRS Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasından aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
İskonto oranı (%)	5,45	5,45
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	5	5

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2005 tarihinden itibaren geçerli olan 1.727,15 YTL (1 Ocak 2005: 1.648,90 YTL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Yıl içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
1 Ocak	3.941.085	3.393.066
Yıl içerisindeki artış	968.269	888.786
Parasal kazanç	-	(65.393)
Ödemeler	(658.639)	(275.374)
	4.250.715	3.941.085

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

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

NOT 25 - SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

SERMAYE

Şirket'in 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2005		31 Aralık 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 değerlendirme etkisini 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' da 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.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

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

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

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

1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Seri:XI No:25 sayılı Tebliğ uyarınca hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan 2004 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.

Özsermaye 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 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

	30 Eylül 2005	31 Aralık 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	838.563	880.573
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları	63.693.113	63.693.113
Net dönem karı	8.215.107	20.688.105
Geçmiş yıl zararları	(1.349.779)	(880.573)
Toplam özsermaye	102.985.015	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
Özsermaye enflasyon farkları	<u>7.711.254</u>

26.400.790

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin düzeltilmiş değerleri ve özsermaye enflasyon düzeltme farkları 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	Tarihi değerler	Endekslenmiş değer	Özsermaye 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			63.693.113

(*) Tutarları 15 Nisan 2004 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararı gereği mahsuplanarak sıfırlanan özsermaye kalemlerinin mahsuplaşma sonrasında bakiye kalan enflasyon düzeltme farkları 10.835.112 YTL olarak "Özsermaye enflasyon düzeltme farkları" hesabında gösterilmiştir.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla (yasal mali tablolara göre) önceki dönem karları ve temettüleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Yasal yedekler	3.208.566	830.700
Olağanüstü yedekler	4.379.445	-
Birikmiş karlar / (zararlar)	-	-
Toplam	7.588.011	830.700
Yasal mali tablolara göre önceki dönem net karından yıl içinde dağıtılan temettülerin tarihi tutarları	14.400.000	-

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 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:

		30 Eylül 2005		31 Aralık 2004	
Varlıklar		59.304.090		62.796.003	
Yükümlülükler		66.986.529		80.478.167	
Net yabancı para pozisyonu		(7.682.439)		(17.682.164)	

		30 Eylül 2005		31 Aralık 2004	
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	YTL	Döviz tutarı	YTL
Varlıklar:					
Nakit ve nakit benzeri değerler	ABD\$	49.890	66.882	432.399	580.323
	EURO	364.598	589.227	535.713	978.641
	GBP	170.858	404.283	166.664	429.410
		1.060.392		1.988.374	
Ticari alacaklar	ABD\$	7.814.143	10.475.640	53.475	71.769
	EURO	16.046.392	25.932.575	14.708.973	26.870.353
	GBP	3.266.841	7.730.000	6.635.755	17.097.022
		44.138.215		44.039.144	
İlişkili taraflardan alacaklar	GBP	1.946.302	4.605.340	1.064.882	2.743.669
		4.605.340		2.743.669	
Diğer alacaklar (net)	ABD\$	12.359	16.568	17.750	23.822
	EURO	12.643	20.432	12.119	22.139
		37.000		45.961	
Uzun vadeli ticari alacaklar	EURO	5.855.543	9.463.143	6.030.270	11.016.097
	GBP			1.149.916	2.962.758
		9.463.143		13.978.855	
		59.304.090		62.796.003	

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	Döviz cinsi	30 Eylül 2005		31 Aralık 2004	
		Döviz tutarı	YTL	Döviz tutarı	YTL
Yükümlülükler:					
Kısa vadeli krediler	ABD\$	8.136.620	10.907.953	5.668.960	7.608.311
	EURO	6.601.932	10.669.382	15.788.526	28.842.478
	GBP			3.589.690	9.248.837
			21.577.335		45.699.626
Ticari borçlar	ABD\$	40.676	54.530	292.039	391.946
	EURO	302.980	489.646	1.271.211	2.322.248
	GBP	4.674.575	11.060.980	6.846.280	17.639.440
			11.605.156		20.353.634
İlişkili taraflara borçlar	EURO	231.800	374.613	1.069.848	1.954.398
	GBP	529.821	1.253.661		
			1.628.274		1.954.398
Alınan avanslar	ABD\$	23.624.657	31.671.215	8.672.657	11.639.573
	EURO	115.040	185.916	454.859	830.936
			31.857.131		12.470.509
Borç karşılıkları	ABD\$	7.515	10.075	-	-
	EURO	78.767	127.296	-	-
	GBP	76.605	181.262	-	-
			318.633		-
			66.986.529		80.478.167

NOT 30 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Kurumların 24 Nisan 2003 tarihinden sonra duran varlıklara ilişkin (2005 yılı için 10.000 YTL ve üzeri) 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 İndirimi için stopaj uygulaması yoktur.

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 30 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (devamı)

Şirket 2005 yılında yaptığı 370.205 YTL yatırım harcaması sonucunda vergi matrahından %40 oranında 148.082 YTL stopajsız olarak indirebileceği yatırım teşviği elde etmiştir.

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

NOT 31 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Banka teminat mektupları	54.399.942	25.291.542
	54.399.942	25.291.542

b) 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Banka teminat mektupları	26.354.466	19.460.862
Teminat senetleri	433.551	439.921
Teminat çekleri	195.000	430.000
Alınan ipotekler	63.000	113.000
	27.046.017	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.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 36 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

NET SATIŞLAR

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Yurtiçi satışlar	126.183.690	53.946.302	193.950.170	65.439.011
Yurtdışı satışlar	74.571.366	19.055.956	24.708.556	6.111.982
Brüt satışlar	200.755.056	73.002.258	218.658.726	71.550.993
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(378.672)	(194.441)	(134.586)	(94.333)
Net satışlar	200.376.384	72.807.817	218.524.140	71.456.660

Şirket'in satış adetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004
Minibüs	404	1049
Otobüs	476	965
Land Rover	849	265
Zırhlı Araçlar	105	92
Treyler	810	864
	2.644	3.235

NOT 37 - FAALİYET GİDERLERİ

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Malzeme giderleri	1.460.761	337.562	1.085.658	694.218
Personel giderleri	1.714.821	574.008	1.269.289	500.701
Dışarıya yaptırılan hizmet giderleri	490.140	233.691	610.035	239.257
Amortisman	357.688	121.327	209.961	93.391
Diğer	506.246	305.632	176.027	41.513
Toplam	4.529.656	1.572.220	3.350.970	1.569.080

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 37 - FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

SATIŞ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Satış komisyonları	7.019.229	774.511	3.935.306	129.258
Sigorta giderleri	3.486.690	302.616	746.490	218.326
Personel giderleri	2.849.882	1.009.031	2.421.104	820.392
Satış kampanya giderleri	3.513.183	1.707.111	2.604.401	896.338
Garanti giderleri	1.992.417	884.985	1.927.648	677.018
Diğer ihracat giderleri	869.855	149.453	551.846	159.231
Lisans ücretleri	698.280	145.337	865.247	279.746
Teminat giderleri	599.552	236.393	227.320	2.621
Reklam giderleri	227.498	46.652	227.353	101.506
Sergi ve fuar giderleri	365.825	193.302	1.036.411	231.633
Seyahat giderleri	265.230	136.476	242.316	242.316
Diğer	1.997.001	609.796	1.696.044	984.312
Toplam	23.884.642	6.195.663	16.481.486	4.742.697

GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Personel giderleri	3.987.125	1.398.664	3.529.990	1.245.050
Kıdem tazminatı	968.269	255.303	812.312	36.223
Amortisman giderleri	788.820	265.647	843.104	245.091
Hizmet bedeli	633.167	184.233	580.518	243.466
Denetim ve müşavirlik giderleri	431.411	136.353	281.775	90.023
Bağış ve yardımlar	450.273	200.055	574.439	190.186
Haberleşme giderleri	236.178	84.401	288.262	88.148
Aidatlar	202.683	55.602	188.005	60.300
Tamir ve bakım giderleri	247.206	102.842	272.733	164.319
Mekanizasyon giderleri	182.082	62.913	162.078	53.095
Resim, harç ve cezalar	255.869	255.869	143.480	36.850
Ulaşım giderleri	273.245	170.001	186.664	61.722
Kira giderleri	116.951	44.254	130.571	50.413
Sigorta giderleri	83.631	22.149	86.872	25.623
Teminat giderleri	11.891	1.816	20.515	2.184
Diğer	765.667	84.635	709.960	112.319
Toplam	9.634.468	3.324.737	8.811.278	2.705.012

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Diğer Gelirler:				
Garanti iadesi gelirleri	274.923	-	1.627.753	434.195
Konusu kalmayan karşılıklar	255.221	80.714	75.694	-
Temettü geliri	51.424	-	100.992	34.656
Maddi duran varlık satış geliri	4.576	-	26.821	25.695
Ar-Ge maddi teşvik	213.000	213.000	-	-
Diğer	167.332	119.071	51.159	(234)
Toplam	966.476	412.785	1.882.419	494.312

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Diğer Giderler:				
Kullanılmayan izin günleri karşılığı	820.413	295.244	-	-
Şüpheli alacak gideri	199.458	63.158	111.667	-
Maddi duran varlık satış zararı	-	-	3.419	-
Diğer	2.641	-	43.024	11.091
Toplam	1.022.512	358.402	158.110	11.091

NOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Finansman Gelirleri:				
Kur farkı geliri	18.425.987	5.265.130	14.842.070	1.112.567
Kredili satış vade farkı geliri	1.604.528	804.280	2.860.665	511.273
Banka mevduatı faiz geliri	518.569	175.575	1.881.266	394.342
	20.549.084	6.244.985	19.584.001	2.018.182

Finansman Giderleri:				
Kur farkı zararı	18.840.129	5.576.368	14.929.898	186.037
Banka mevduatı faiz gideri	1.635.621	481.818	1.828.709	1.647.123
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer zararı	83.490	-	-	-
Diğer	366.178	273.375	183.845	183.845
	20.925.418	6.331.561	16.942.452	2.017.005

Finansman (Giderleri) / Gelirleri - net	(376.334)	(86.576)	2.641.549	1.177
--	------------------	-----------------	------------------	--------------

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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.

NOT 41 - VERGİLER

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	4.665.873	9.569.157
Eksi: Peşin Ödenen vergiler	(3.465.776)	(9.886.436)
Vergi yükümlülükleri/(alacakları) - net	1.200.097	(317.279)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2005 yılı için %30’dur. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik 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 mükelleflerinin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltilmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Mükellefler ayrıca 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını da söz konusu yasa da belirtilen esaslar dahilinde enflasyon düzeltilmesine tabi tutmak zorundadırlar.

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, 31 Aralık 2004 tarihli bilançosunu ve 30 Eylül 2005 tarihli bilançosunu 5024 ve 5228 sayılı Kanunlar ile 8, 9, 10 ve 11 no’lu VUK sirküleri ile 337, 338 ve 339 no’lu VUK Genel Tebliği’nin öngördüğü düzenlemeleri esas alarak hazırlamıştır. 2005 yılının ilk üç geçici vergi döneminde VUK Mükerrer 298. maddesine göre şartların gerçekleşmemesinden dolayı enflasyon düzeltilmesi uygulaması yapılmamıştır.

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

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 41 - VERGİLER (devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10'uncu gününe kadar beyan edip 17'nci 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 borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun geçici 28. ve 29. maddesinde yer alan iştirak hissesi ve gayrimenkul satış kazancı istisnasının süresi 31 Aralık 2004 tarihi ile sona ermiştir. Ancak bu düzenleme 5281 sayılı kanun ile 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kalıcı istisna olarak Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesine eklenmiştir.

Buna göre kurumların en az iki yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hissesi ve gayrimenkullerinin satışından elde edilen kazançlar -belirli koşullarla kurum sermayesine ilave şartına bağlı olarak- kurumlar vergisinden istisna olacaktır. Bankalara borçlu olanların ve kefillerinin borçlarına karşılık olmak üzere bankalara devir ve teslim edilen gayrimenkul ve iştirak hisselerinin satışında istisna uygulanması için bu kıymetlerin iki yıl aktifte bulunmaları şartı aranmayacaktır.

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 2005 ve 2004 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2005	30 Eylül 2004
Toplam vergi gideri		
- Cari yıl kurumlar vergisi	4.665.873	10.576.994
- Ertelenen vergi	(1.447.879)	(1.333.141)
Toplam vergi gideri	3.217.994	9.243.853

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 41 - VERGİLER (Devamı)

Cari dönem kurumlar vergisi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

Vergi öncesi mali kar:	15.564.212
Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.251.469
Diğer indirim ve istisnalar	(2.114.688)
Teşvik belgelerine bağlı olmadan, yapılan yatırım harcamaları nedeni ile kazanılan teşvik tutarı	(148.082)
Geçici vergi matrahı:	15.552.911
Hesaplanan geçici vergi (%30):	4.665.873

NOT 42 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar

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

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

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

	30 Eylül 2005	30 Eylül 2004
Hissedarlara ait net kar (YTL)	8.215.107	17.376.144
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Hisse başına kazanç	0.03 Ykr	0.07 Ykr

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 43 - NAKİT AKIM TABLOSU

	Notlar	30 Eylül 2005	30 Eylül 2004
Faaliyetlerden doğan nakit akımları			
Net kar		8.215.107	17.376.143
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	19	5.183.069	5.567.358
Kıdem tazminatı karşılığındaki artış	23	968.269	652.741
Ertelenen vergi yükümlülüğündeki artış	14	(1.447.879)	(1.333.141)
Maddi duran varlık satış (karı)/zararı		(4.576)	
Vergi yükümlülüğü	41	4.665.873	10.576.994
Şüpheli alacak karşılığı	7	(55.762)	11.679
Kullanılmayan izin giderleri karşılığı	23	820.413	-
Faiz gideri-net		718.323	(179.628)
Ertelenmiş finansman geliri – net		(431.032)	(3.233.540)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer kaybı	16	83.490	-
İşletme faaliyetleri dışındaki faaliyetlerden kaynaklanan parasal kazanç		-	(146.386)
Faaliyetlerle ilgili varlık ve değişim öncesi faaliyet geliri:			
Ticari alacaklardaki azalış / (artış)	7	15.605.862	(22.760.446)
İlişkili taraflar bakiyesindeki azalış	9	(4.490.121)	13.464.624
Stoklardaki artış	12	(2.021.369)	(11.937.249)
Diğer dönen varlıklardaki artış	15	(4.419.164)	739.516
Diğer duran varlıklardaki azalış	15	-	395
Ticari borçlardaki azalış	7	(7.178.859)	(3.087.781)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalış / (artış)	15	31.379.034	(853.508)
Diğer uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış	15	136.999	286.757
Ödenen net vergi		(13.034.933)	(12.150.611)
Ödenen kıdem tazminatları	23	(658.639)	(156.320)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan parasal kayıp		-	(198.379)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		(34.034.105)	(7.360.782)
Yatırım faaliyetlerinden nakit akımları:			
Maddi duran varlık alımları	19	(1.879.051)	(3.245.022)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit	19	-	-
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	(51.118)	-
Ödenen temettüleri		(14.400.000)	-
Elde edilen faiz		518.569	1.470.894
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(15.811.600)	(1.774.128)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları:			
Kredilerdeki azalış	6	(20.088.918)	736.869
Ödenen faiz		(1.872.526)	(1.097.641)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan parasal kazanç		-	(459.606)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit çıkışları		(21.961.444)	(820.378)
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki parasal kayıp		-	687.802
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki azalış		(3.738.939)	(9.267.486)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	4.900.810	9.754.617
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	4	1.161.871	779.055

OTOKAR OTOBÜS KAROSERİ SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2005 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 44 - DİĞER HUSUSLAR

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

.....