

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Eylül 2009 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar**

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bilanço	2-3
Kapsamlı gelir tablosu	4
Özsermaye değişim tablosu	5
Nakit akım tablosu	6
Finansal tablolara ilişkin notlar	7-34

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla

Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin

Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış

özet bilanço

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		(İncelemeden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	98.221.210	65.911.910
Ticari alacaklar		114.822.765	136.553.576
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18	18.383.950	22.522.704
- Diğer ticari alacaklar	6	96.438.815	114.030.872
Diğer alacaklar		86.372	331
Stoklar	7	204.309.656	117.045.641
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar	8	57.140.000	-
Diğer dönen varlıklar	12	25.030.871	23.885.914
Toplam dönen varlıklar		499.610.874	343.397.372
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar		30.247.082	37.617.739
- Diğer ticari alacaklar	6	30.247.082	37.617.739
Diğer alacaklar		5.903	5.903
Finansal yatırımlar	4	-	2.107.000
Maddi duran varlıklar	9	95.893.032	96.709.092
Maddi olmayan duran varlıklar	10	36.090.768	23.542.779
Ertelenmiş vergi varlığı	16	4.537.138	4.476.527
Toplam duran varlıklar		166.773.923	164.459.040
Toplam varlıklar		666.384.797	507.856.412

Sayfa 7 ile 34 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla

Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin

Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış

özet bilanço

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		(İncelemeden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	5	223.982.272	210.331.455
Diğer finansal yükümlülükler		1.558.549	-
Ticari borçlar		49.668.828	55.813.758
- İlişkili taraflara ticari borçlar	18	2.324.397	12.862.156
- Diğer ticari borçlar	6	47.344.431	42.951.602
Diğer borçlar	8	161.264.026	75.303.004
Borç karşılıkları	11	60.184.040	9.599.800
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	5.180.781	4.460.501
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		501.838.496	355.508.518
Uzun vadeli yükümlülükler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		5.426.830	4.450.303
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		5.426.830	4.450.303
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		24.000.000	24.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		52.743.030	52.743.030
Değer artış fonları		-	1.434.437
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		14.818.147	14.218.147
Geçmiş yıllar kar/zararları		47.701.977	20.646.577
Net dönem karı		19.856.317	34.855.400
Toplam özkaynaklar		159.119.471	147.897.591
Toplam yükümlülükler		666.384.797	507.856.412

Sayfa 7 ile 34 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

		İncelemeden geçmemiş		İncelemeden geçmemiş	
	Notlar	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Sürdürülen faaliyetler					
Satış gelirleri	13	316.427.253	115.693.884	355.239.399	124.497.989
Satışların maliyeti (-)	13	(224.466.117)	(90.623.707)	(264.887.936)	(100.527.624)
Brüt kar		91.961.136	25.070.177	90.351.463	23.970.365
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(31.448.004)	(10.075.868)	(26.342.689)	(7.345.018)
Genel yönetim giderleri (-)		(18.323.886)	(5.104.129)	(16.647.024)	(6.006.003)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(3.805.076)	(759.238)	(3.878.442)	(2.130.796)
Diğer faaliyet gelirleri		5.095.574	2.049.306	2.762.242	1.826.275
Diğer faaliyet giderleri		(4.543.982)	(861.007)	(1.297.524)	(281.702)
Faaliyet karı		38.935.762	10.319.241	44.948.026	10.033.121
Finansal gelirler	14	60.072.226	14.191.258	43.504.177	12.406.212
Finansal giderler (-)	15	(79.081.337)	(16.978.282)	(41.328.978)	(17.238.513)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		19.926.651	7.532.217	47.123.225	5.200.820
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri					
- Dönem vergi gideri/(geliri)	16	(130.945)	278.406	(8.035.199)	(118.682)
- Ertelenmiş vergi gideri	16	60.611	93.158	490.322	(938)
Dönem karı		19.856.317	7.903.781	39.578.348	5.081.200
Diğer kapsamlı gelir:		-	-	-	-
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim, ertelenmiş vergi etkisi					
netlenmiş olarak		-	-	576.924	576.924
Toplam kapsamlı gelir		19.856.317	7.903.781	40.155.272	5.658.124
Hisse başına kazanç	17	0,00083	0,00033	0,00167	0,00024

Sayfa 7 ile 34 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
Özsermaye değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Değer artış fonları	Geçmiş yıllar kar/ zararları	Cari dönem net karı	Özsermaye
1 Ocak 2008	24.000.000	52.743.030	11.338.147	898.363	15.953.643	37.572.934	142.506.117
Birikmiş kar/zarara transfer	-	-	-	-	37.572.934	(37.572.934)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	2.880.000	-	(2.880.000)	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(30.000.000)	-	(30.000.000)
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	576.924	-	-	576.924
Dönem karı	-	-	-	-	-	39.578.348	39.578.348
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	576.924	-	39.578.348	40.155.272
30 Eylül 2008	24.000.000	52.743.030	14.218.147	1.475.287	20.646.577	39.578.348	152.661.389
1 Ocak 2009	24.000.000	52.743.030	14.218.147	1.434.437	20.646.577	34.855.400	147.897.591
Birikmiş kar/zarara transfer	-	-	-	-	34.855.400	(34.855.400)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	600.000	-	(600.000)	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(7.200.000)	-	(7.200.000)
Finansal varlık değer artış fonunun cari dönem karına transferi	-	-	-	(1.434.437)	-	-	(1.434.437)
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-
Dönem karı	-	-	-	-	-	19.856.317	19.856.317
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	19.856.317	19.856.317
30 Eylül 2009	24.000.000	52.743.030	14.818.147	-	47.701.977	19.856.317	159.119.471

Sayfa 7 ile 34 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi**30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış****nakit akım tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

	Notlar	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi karşılığı öncesi kar		19.926.651	47.123.225
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	9, 10	8.119.291	4.311.472
Kıdem tazminatı karşılık gideri		2.241.226	1.045.206
Maddi duran varlık satış zararı / (karı)		(68.166)	202.860
Faiz giderleri	15	17.665.775	7.112.929
Kredilerden doğan kur farkı gideri	14, 15	(648.566)	(283.250)
Faiz gelirleri	14	(2.175.932)	(101.983)
Forward gider tahakkuku		1.558.549	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		46.618.828	59.410.459
Ticari alacaklar ve diğer alacaklar		29.015.427	(22.154.175)
Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar		(57.140.000)	-
Stoklar		(87.264.015)	(29.778.478)
Diğer dönen varlıklar		625.066	(5.131.241)
Ticari borçlar		(6.144.930)	46.794.521
Diğer borçlar, borç karşılıkları ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki		137.528.905	(15.852.455)
Ödenen vergiler		(1.900.967)	(13.700.305)
Ödenen kıdem tazminatları		(1.264.699)	(767.850)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		60.073.615	18.820.476
Yatırım faaliyetleri			
Maddi varlık alımları	9	(4.984.101)	(59.644.634)
Maddi olmayan varlık alımları	10	(14.639.687)	(11.750.003)
Maddi varlık satışından elde edilen nakit		249.933	265.716
Elde edilen faiz		2.175.932	101.983
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(17.197.923)	(71.026.938)
Finansal faaliyetler			
Spot kredilerdeki artış		54.891.379	29.213.923
Alınan krediler		48.499.119	93.788.000
Ödenen krediler		(93.819.991)	(17.264.717)
Ödenen faiz		(12.936.899)	(5.134.562)
Ödenen temettüleri		(7.200.000)	(30.000.000)
Finansal faaliyetlerde (kullanılan)/elde edilen net nakit		(10.566.392)	70.602.644
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış		32.309.300	18.396.182
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	3	65.911.910	3.602.328
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	3	98.221.210	21.998.510

Sayfa 7 ile 34 arasında yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

1. Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi A.Ş. (“Otokar” ya da “Şirket”) 1963 yılında kurulmuş olup, İstanbul, Türkiye’de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri altında faaliyet göstermektedir.

Şirket, otomotiv sektöründe faaliyet göstermekte olup üretiminin ağırlığını arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs ve midibüs türü araçlar ile treyler, semi-treyler ve kamyonüstü uygulamaları oluşturmaktadır. Şirket’in personel sayısı 1.432 (31 Aralık 2008 – 1.184).

29 Temmuz 2008 tarihinde, Şirket ile Savunma Sanayi Müsteşarlığı arasında “Milli İmkanlarla Modern Tank Üretim Projesi” (Altay Projesi) kapsamında Dönem I Türk Ana Muharebe Tankı Tasarım ve Prototip Üretimi Ana Sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme tutarı 494 milyon ABD Doları olup, sözleşme 78,5 aylık bir süreyi kapsayacaktır.

Şirket’in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Genel Müdürlük:

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

Fabrika:

Atatürk Cad. No: 9
54580 Arifiye / Sakarya

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 26 Ekim 2009 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir :

	%
Koç Holding A.Ş.	44,68
Ünver Holding A.Ş.	24,81
Diğer	30,51
	100,00

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

**30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur. Şirket, 9 Nisan 2008 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren SPK’nın Seri: XI, No: 29, “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”i (Tebliğ) uyarınca Şirket cari ve önceki dönem finansal tablolarını, söz konusu Tebliğ’de öngörüldüğü üzere, Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama (UMS/UFRS) Standartlarına uygun olarak hazırlamış ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunmuştur.

Şirket’in 30 Eylül 2009’da sona eren dokuz aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket’in 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

İşlevsel ve sunum para birimi

Şirket’in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK’nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

**30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) UMS 11 “İnşaat Sözleşmeleri” kapsamında projenin toplam maliyetlerinin ve proje karlılıklarının belirlenmesinde tahminler kullanılmıştır.
- b) Ertelen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti haline kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi taşınan ve kullanılmamış birikmiş zararlar ile her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Eylül 2009 tarihinde sona eren dönem için Şirket’in gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli bulunduğundan ertelenmiş vergi aktifi kaydedilmiştir.
- c) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerindeki kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 5.426.830 TL ve 4.450.303 TL’dir.
- d) Şirket garanti karşılığını, her bir araç modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen araç başına düşen garanti giderlerini ve araç başına kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmiştir.
- e) Şirket, satılmaya hazır finansal yatırımı olan Entek Elektrik Üretimi A.Ş.’nin 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bilançoda taşınan değeri, 10 yıllık tahmini gelir tablosu ve bilanço projeksiyonları üzerinden oluşan indirgenmiş nakit akımları üzerinden hesaplanmıştır.
- f) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Şirket'in ara dönem özet finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen ve 1 Ocak 2009'dan itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2008 de sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

1 Ocak 2009 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar, var olan standartlarda yapılan değişiklikler ve yorumlar aşağıda yer almaktadır:

Şirket'in, finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayan yeni standart ve değişiklikler aşağıdaki gibidir;

UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödeme (Değişiklik) - Hakkın Kazanılması ve İptal Edilmesi”

UFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”

UMS 8 “Muhasebe Politikaları Muhasebesel Tahmin ve Hatalardaki Değişimler”

UMS 10 “Raporlamadan Sonraki Olaylar”

UMS 16 “Sabit Kıymetler”

UMS 18 “Hasılat”

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”

UMS 20 “Devlet Yardımlarının Muhasebeleştirilmesi ve Devlet Yardımlarının Kamuya Açıklanması”

UMS 23, Borçlanma Maliyetleri” (Değişiklik)

UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik)

UMS 28 “İştiraklerdeki Yatırımlar”

UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”

UMS 31 “Ortak Girişim Paylarının Mali Raporlaması”

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1’de yapılan değişiklikler: “Tasfiyeden Kaynaklanan Satılabilir Finansal Araçlar ve Yükümlülükler” (Değişiklik)

UMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”

UMS 38 Maddi Olmayan Varlıklar”

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”

UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”

UMS 41 “Tarım”: (Değişiklik)

UFRYK 9 (Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi) ve UMS 39 Finansal Araçlar:
Muhasebeleştirme ve Ölçme

UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaatı ile İlgili Anlaşmalar”

UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım İle İlgili Riskten Korunma”

Şirket’in, finansal durumuna ve faaliyetlerine etkisi olan yeni standart ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 7, “Finansal Araçlar: Açıklamalar” (Değişiklik)

UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri”

UMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” (Değişiklik)

Şirket, finansal tabloların sunuluşuna ilişkin ilgili söz konusu değişiklikleri SPK’nın zorunlu raporlama formatında yaptığı değişiklikler doğrultusunda uygulamıştır.

UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” :

Şirket, hisse başına kar tutarını finansal tablo açıklayıcı notlarında açıklamıştır.

UFRYK 13, “Müşteri Bağımlılık Uygulamaları”

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış ve 1 Ekim 2009 tarihinde ve bu tarihten sonra başlayan hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olan ve Şirket tarafından erken uygulama yoluna gidilmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri” ve UMS 27 “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar’a İlişkin Yapılan Düzenlemeler” (Değişiklik) (1 Temmuz 2009 tarih ve bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Revize edilmiş UFRS 3 ve revize edilmiş UMS 27, 10 Ocak 2008 tarihinde UFRYK tarafından yayımlanmıştır. Değişikliğe tabii tutulmuş UFRS 3 (UFRS 3R) işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesi, şerefiyenin kayıtlara alınması ile birleşmenin olduğu dönemin finansal sonuçlarının raporlanması hususlarına çeşitli değişiklikler getirmektedir. Söz konusu değişiklikler, satın alım ile ilişkilendirilen maliyetlerin giderleştirilmesini ve satın alım sırasında dikkate alınan şartlı durumlarda, raporlama dönemi sonrasında meydana gelen rayiç değer değişikliklerinin şerefiyeden düzeltilmesi yerine gelir tablosunda dikkate alınmasını gerektirmektedir. Revize edilmiş UMS 27 (UMS 27R) bağlı ortaklığın hisse sahipliğinde meydana gelen değişikliklerin sermaye hareketi olarak değerlendirilmesi gerektiğini tanımlamaktadır. Böylelikle söz konusu sermaye hareketinin şerefiyeye veya kar zarara herhangi bir etkisi olmayacaktır. Ayrıca, standart bağlı ortaklık zararlarının ve bağlı ortaklık üzerinde kaybedilen kontrolün muhasebeleştirilmesi konusunda da değişiklikler getirmektedir. Söz konusu değişiklik geriye ve ileriye dönük uygulanacaktır.

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

**30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 39’da yapılan değişiklikler: Temmuz 2008’de yayınlanmış olup, 1 Temmuz 2009 tarihi itibarıyla ve sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS 32, UMS 1, UFRS 3’de ve Mayıs 2008’de yayımlanan UFRS’deki iyileştirmeler çerçevesinde yapılan değişikliklerin UMS 39’da gerektirdiği değişiklikleri içermektedir.

UFRS 1’de yapılan değişiklikler: Kasım 2008’de yayınlanmış olup, 1 Temmuz 2009 tarihi itibarıyla ve sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS ve UFRS’lerde 3 Temmuz 2008 tarihine kadar gerçekleştirilen değişikliklerin UFRS 1’de gerektirdiği değişiklikleri içermektedir.

UFRYK 17 ‘Parasal olmayan varlıkların hissedarlara dağıtımı: (1 Temmuz 2009 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olup ileriye dönük uygulanacaktır): UFRYK 17, Şirket’in dağıtacağı temettünün nakdi veya gayri nakdi olması kararının Şirket hissedarlarına bırakılması durumunda, sözkonusu temettünün finansal tablolarda nasıl muhasebeleştirileceğine ilişkin açıklama getirir.

UFRYK 18: ‘Müşterilerden Varlık Transferi’: (1 Temmuz 2009 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir): Standard, müşterilerden alınan maddi duran varlıkların mali tablolarda nasıl muhasebeleştirileceğine ilişkin açıklama getirir.

UFRS’lerdeki iyileştirmeler

Nisan 2009’da Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) 12 standartta toplam 15 adet değişiklik gerçekleştirmiştir. UMSK’nın değişiklik getirdiği standartlar aşağıda sunulmuştur:

- UFRS 2: UFRS 2 ve UFRS 3’ün kapsamı
- UFRS 5: Satılmaya hazır varlık olarak sınıflanan duran varlıkların ve durdurulan faaliyetlerin açıklanması
- UFRS 8: Bölümlere göre varlıkların açıklanması
- UMS 1: Dönüştürülebilir araçların dönen/duran olarak sınıflanması
- UMS 7: Muhasebeleştirilmemiş varlıklarla ilgili harcamaların sınıflanması
- UMS 17: Arsa ve bina kiralamaalarının sınıflanması
- UMS 18: İşletmenin ana işletme gibi mi yoksa aracı gibi mi hareket ettiğinin belirlenmesi
- UMS 36: Şerefiye değer düşüklüğü testindeki muhasebeleştirme birimi
- UMS 38: Revize UFRS 3 ile ilgili ek değişiklikler
- UMS 38: İşletme birleşmelerinde satın alınan maddi olmayan varlıkların rayiç değer ölçümü
- UMS 39: Kredilerle ilgili peşin ödemeli cezaların saklı türev ürünü olarak değerlendirilmesi
- UMS 39: İşletme birleşmesi sözleşmesindeki kapsam istisnası
- UMS 39: Nakit akımı koruması muhasebesi
- UFRYK 9: UFRYK 9 ve UFRS 3’ün kapsamı
- UFRYK 16: Koruma amaçlı aracı olan işletmeye getirilen kısıtlamalarla ilgili değişiklik

2009 yılında başlayan yıllara sari tank projesi nedeniyle, gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesine ilişkin yeni muhasebe politikası aşağıdaki gibidir:

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Yıllara sari işlerin muhasebeleştirilmesi

Sözleşme gelir ve giderleri, yıllara sari işlerin sözleşmesinin getirisi doğru bir şekilde tahmin edilebildiği zaman, gelir ve gider kalemi olarak kaydedilir. Projeler "sabit fiyatlı" sözleşmeler olup sözleşme gelirleri, sözleşmenin tamamlanma oranı metoduna göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Dönem itibariyle oluşmuş olan toplam sözleşme giderinin sözleşmenin toplam tahmini maliyetine oranı sözleşmenin tamamlanma oranını göstermekte ve bu oran sözleşme gelirinin cari döneme isabet eden kısmının finansal tablolara kaydedilmesinde kullanılmaktadır.

Sözleşme maliyetleri tüm ilk madde - malzeme ve direkt işçilik giderleriyle, sözleşme ile ilgili olan endirekt işçilik, malzemeler, tamiratlar ve amortisman giderleri gibi endirekt maliyetleri kapsar. Satış ve genel yönetim giderleri olduğu anda giderleştirilir. Tamamlanmamış sözleşmelerdeki tahmini zararların gider karşılıkları, bu zararların saptandığı dönemlerde ayrılmaktadır. İş performansında, iş şartlarında ve sözleşme ceza karşılıkları ve nihai anlaşma düzenlemeleri nedeniyle tahmini karlılıkta olan değişiklikler maliyet ve gelir revizyonuna sebep olabilir. Bu revizyonlar, saptandığı dönemde finansal tablolara yansıtılır.

Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar, finansal tablolara yansıtılan gelirin kesilen fatura tutarının ne kadar üzerinde olduğunu; devam eden sözleşmelerin hakediş bedelleri ise kesilen fatura tutarının finansal tablolara yansıtılan gelirin ne kadar üstünde olduğunu gösterir.

2.5 Bölümlere göre raporlama

Şirket'in farklı coğrafi ve operasyonel birimleri bulunmadığından, Şirket bölümlere göre raporlama yapmamakta, tek bir bölümde finansal tablolarını takip etmektedir.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Bankalar		
- vadesiz mevduat	2.782.676	2.367.035
- vadeli mevduat	94.024.124	62.557.990
Alınan çekler ve senetler	1.373.013	928.159
Diğer	41.397	58.726
	98.221.210	65.911.910

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle alınan çekler ve senetler, tahsilat için bankaya verilmiş, bilanço tarihi itibariyle vadesi gelen çek ve senetlerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle şirketin 795 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2008 – 795 TL).

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

4. Finansal yatırımlar

Uzun vadeli satılmaya hazır finansal yatırımlar

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	TL	%	TL	%
Entek Elektrik Üretimi A.Ş. (“Entek”)	-	-	2.107.000	%0,86
	-		2.107.000	

25 Haziran 2009 tarih ve 2009/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı gereğince, Entek Elektrik Üretimi A.Ş. hisselerinin satışı ve satış yetkisi verilmesi kararlaştırılmıştır. Bu karara istinaden, Şirket’in Entek Elektrik Üretimi A.Ş.’de sahip olduğu % 0,86 oranındaki hisselerinin tamamı Aygaz A.Ş.’ye devir olmuştur.

5. Finansal borçlar

			30 Eylül 2009
	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Kısa vadeli banka kredileri:			
	%4,16 - %11,17		
ABD Doları krediler	Libor +%6,30	28.231.163	41.838.584
EURO krediler	%5,00 - %7,21	24.490.490	52.906.806
TL krediler	%7,70 - %10,85	129.236.882	129.236.882
Toplam			223.982.272
			31 Aralık 2008
	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Kısa vadeli banka kredileri:			
	%3,81 - %11,17		
ABD Doları krediler		57.377.299	86.771.689
EURO krediler	%5,76 - %11,23	21.943.625	46.976.912
TL krediler	%18 - %29	76.582.854	76.582.854
Toplam			210.331.455

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Finansal borçlar (devamı)

Şirket, YKB Faktoring A.Ş.'den almış olduğu EUR 4.600.404 tutarındaki kredi için, aynı tutardaki ihracat alacaklarını teminat olarak göstermiştir. Şirket'in Koç Holding A.Ş. garantörlüğünde almış olduğu 10.000.000 USD tutarında kredisi bulunmaktadır. (31 Aralık 2008 - Yoktur).

Kısa vadeli banka kredilerinin vadeleri 1 ile 7 ay arasında değişmektedir.

6. Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ticari alacaklar, net	53.495.209	55.759.020
Alacak senetleri, net	51.449.784	65.997.343
	104.944.993	121.756.363
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(8.506.178)	(7.725.491)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	96.438.815	114.030.872
Alacak senetleri, net	30.247.082	37.617.739
Uzun vadeli diğer ticari alacaklar	30.247.082	37.617.739

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Şirket'in alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan, treyler satışlarından ve savunma aracı satışlarından doğmaktadır. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla bayilerden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan tutar, toplam 38.701.038 TL (31 Aralık 2008 – 50.686.064 TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

Ticari alacaklar için yaşlandırma analizi

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 3.619.211 TL (31 Aralık 2008 – 4.380.774TL) tutarındaki ticari alacaklar vade tarihinde tahsil edilememiştir.

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Vadesi geçen ancak karşılık ayrılmamış olan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.976.005
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	7.298
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.635.908
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)	3.619.211
Önceki dönem	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.094.674
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	2.160.889
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.125.211
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)	4.380.774

(1) Treylar araçları üstündeki rehin teminatlarıdır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2009 ve 30 Eylül 2008 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
1 Ocak	7.725.491	7.249.253
Tahsilatlar	(35.580)	(4.724)
Yıl içerisindeki artış	816.267	8.510
Toplam	8.506.178	7.253.039

Ticari borçlar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ticari borçlar, net	47.215.958	42.888.032
Borç senetleri, net	128.473	63.570
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	47.344.431	42.951.602

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Stoklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Hammadde	50.697.989	27.210.962
Yarı mamul	13.507.710	9.075.982
Mamul (2008 – 240.838 TL tutarında değer düşüklüğü sonrası)	35.026.115	24.655.681
Ticari mallar	19.873.620	12.096.664
Yoldaki mallar	85.204.222	44.006.352
	204.309.656	117.045.641

8. Devam eden yıllara sari işlerden alacaklar ve ilgili hakediş bedelleri

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Devam eden inşaat sözleşmeleriyle ilgili maliyetler	51.426.000	-
Tahmini kazançlar	5.714.000	-
	57.140.000	-

Yukarıdaki net bakiye ilişikteki bilançolarda aşağıdaki şekilde sınıflandırılmıştır:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar (net)	57.140.000	-
	57.140.000	-

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla devam eden sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu ve finansal tablolarda diğer borçlar içerisinde yer alan kısa vadeli avansların toplam tutarı 122.751.045 TL (31 Aralık 2008 – Yoktur)'dir.

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2009
Maliyet:				
Arazi ve arsalar	36.396.386	-	-	36.396.386
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.481.336	-	-	5.481.336
Binalar	50.777.114	-	-	50.777.114
Makine. tesis ve cihazlar	86.839.417	1.148.159	(30.250)	87.957.326
Taşıt araçları	5.024.671	763.957	(194.396)	5.594.232
Döşeme ve demirbaşlar	17.958.621	1.291.997	(10.886)	19.239.732
Özel maliyetler	1.445.746	-	-	1.445.746
Yapılmakta olan yatırımlar	52.196	1.779.988	-	1.832.184
	203.975.487	4.984.101	(235.532)	208.724.056
Birikmiş amortisman:				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.926.769	151.242	-	2.078.011
Binalar	16.144.638	1.831.398	-	17.976.036
Makine. tesis ve cihazlar	69.582.592	3.032.713	(1.836)	72.613.469
Taşıt araçları	2.992.257	220.327	(42.788)	3.169.796
Döşeme ve demirbaşlar	15.490.589	353.686	(9.141)	15.835.134
Özel maliyetler	1.129.550	29.028	-	1.158.578
	107.266.395	5.618.394	(53.765)	112.831.024
Net defter değeri	96.709.092			95.893.032

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. Maddi duran varlıklar (devamı)

30 Eylül 2008 tarihinde sona eren ara dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2008	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2008
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	5.370.676	14.193.664	-	-	19.564.340
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.543.484	-	-	-	4.543.484
Binalar	32.136.056	34.349.509	(413.852)	-	66.071.713
Makine. tesis ve cihazlar	78.803.152	9.854.757	(475.746)	173.699	88.355.862
Taşıt araçları	4.700.211	134.326	(202.833)	-	4.631.704
Döşeme ve demirbaşlar	16.928.245	979.424	-	11.451	17.919.120
Özel maliyetler	1.445.746	-	-	(185.150)	1.260.596
Yapılmakta olan yatırımlar	52.196	132.954	-	-	185.150
	143.979.766	59.644.634	(1.092.431)	-	202.531.969
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.765.209	106.264	-	-	1.871.473
Binalar	14.807.956	897.175	(80.568)	-	15.624.563
Makine. tesis ve cihazlar	66.941.856	2.198.096	(475.746)	-	68.664.206
Taşıt araçları	2.846.488	194.162	(67.541)	-	2.973.109
Döşeme ve demirbaşlar	15.154.083	238.044	-	-	15.392.127
Özel maliyetler	1.090.845	29.028	-	-	1.119.873
	102.606.437	3.662.769	(623.855)	-	105.645.351
Net defter değeri	41.373.329				96.886.618

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin 2.116.983 TL'si (30 Eylül 2008 – 1.510.222 TL) satılan malın maliyetine, 409.200 TL'si (30 Eylül 2008 – 564.076) maddi olmayan duran varlıklar içerisinde geliştirme sürecinde olan faaliyetlere, 1.516.142 TL'si (30 Eylül 2008 – 318.886 TL) araştırma geliştirme giderlerine, 706.723 TL'si (30 Eylül 2008 – 548.856 TL) genel yönetim giderlerine, 277.680 TL'si (30 Eylül 2008 – 215.941 TL) satış ve pazarlama giderlerine, 800.052 TL'si (30 Eylül 2008- 775.111 TL) stoklara, 1.883.312 TL'si (30 Eylül 2008 – 0) diğer faaliyet giderlerine (çalışılmayan kısım gideri) dahil edilmiştir.

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2009	İlaveler	Transferler	30 Eylül 2009
Maliyet:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3.839.826	1.432.310	-	5.272.136
Geliştirme maliyetleri	5.848.347	8.577.592	4.023.025	18.448.964
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	16.758.438	4.629.785	(4.023.025)	17.365.198
	26.446.611	14.639.687	-	41.086.298
Birikmiş itfa payları:				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	2.341.733	529.989	-	2.871.722
Geliştirme maliyetleri	562.099	1.561.709	-	2.123.808
	2.903.832	2.091.698	-	4.995.530
Net defter değeri	23.542.779			36.090.768

30 Eylül 2008 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2008	İlaveler	30 Eylül 2008
Maliyet:			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	2.793.953	224.172	3.018.125
Geliştirme maliyetleri	2.550.970	-	2.550.970
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	2.255.323	11.525.832	13.781.155
	7.600.246	11.750.004	19.350.250
Birikmiş itfa payları:			
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.979.108	266.057	2.245.165
Geliştirme maliyetleri	42.516	382.646	425.162
	2.021.624	648.703	2.670.327
Net defter değeri	5.578.622		16.679.923

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Diğer maliyet karşılığı (*)	44.770.032	-
Garanti giderleri karşılığı	6.132.343	6.376.954
Satış komisyon karşılığı	4.354.906	1.465.890
Personel prim karşılığı	2.250.000	-
Kullanılmayan yıllık izin karşılığı	1.312.253	1.749.665
Diğer	1.364.506	7.291
	60.184.040	9.599.800

(*) Yıllara sari tank projesi ile ilgili olarak Şirket bünyesinde oluşan ama henüz ödemesi yapılmamış olan proje giderleri ve de Şirket'in alt yüklenicileri tarafından yürütülen ve ilgili işin bitiminde Şirket'e faturalanacak olan faaliyetlerin tahmini tamamlanma yüzdelerine göre hesaplanan maliyetlerinden oluşmaktadır.

Teminat mektupları

a) 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Banka teminat mektupları (*)	287.811.327	211.826.027
	287.811.327	211.826.027

(*) 162.220.608 TL tutarındaki teminatlar Altay Projesi kapsamında Savunma Sanayi Müsteşarlığı'na verilen teminatlardan oluşmaktadır.

b) 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Banka teminat mektupları (**)	87.243.068	58.642.264
Teminat senetleri	8.289.000	8.405.000
Alınan ipotekler	7.023.000	7.023.000
Teminat çekleri	135.000	185.000
	102.690.068	74.255.264

(**) 52.658.022 TL tutarındaki teminat mektupları, Altay Projesi kapsamında, alt yüklenicilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar:	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Katma değer vergisi alacakları	19.491.769	20.492.382
Peşin ödenen vergi	2.848.203	1.078.181
İndirilecek vergi ve fonlar	1.385.330	1.752.693
Peşin ödenmiş giderler	961.104	501.361
İş avansları	30.259	8.306
Diğer	314.206	52.991
Toplam	25.030.871	23.885.914

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ödenecek vergi ve fonlar	2.859.649	2.656.668
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	1.936.683	1.492.608
Diğer	384.449	311.225
Toplam	5.180.781	4.460.501

13. Satışlar ve satışların maliyeti

Net satışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Yurtiçi satışlar	195.519.722	91.354.773	247.633.439	75.701.119
Yurtdışı satışlar	121.031.522	24.419.520	108.010.029	48.964.363
Brüt satışlar	316.551.244	115.774.293	355.643.468	124.665.482
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(123.991)	(80.409)	(404.069)	(167.493)
Net satışlar	316.427.253	115.693.884	355.239.399	124.497.989

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Midibüs	549	206	1.147	397
Treyler	251	112	811	379
Zırhlı araçlar	222	86	349	117
Land Rover 4X4	172	148	85	80
Minibüs	169	-	320	108
Otobüs	103	46	215	68
	1.466	598	2.927	1.149

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Satışlar ve satışların maliyeti (devamı)

Satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Satılan mamullerin maliyeti	205.108.632	82.420.415	251.739.438	96.103.224
Satılan ticari malların maliyeti	19.357.485	8.203.292	13.148.498	4.424.400
Satışların maliyeti	224.466.117	90.623.707	264.887.936	100.527.624

14. Finansal gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Kambiyo karları	39.001.986	9.586.071	27.004.239	5.689.464
Alınan kredilerle ilgili kur farkı geliri	16.852.173	3.890.988	9.888.175	4.792.025
Banka mevduatı faiz geliri	2.175.932	251.786	101.983	33.697
Kredili satış vade farkı geliri	2.042.135	462.413	6.141.932	1.317.033
Ertelenmiş finansal gelirler	-	-	367.848	573.993
Toplam	60.072.226	14.191.258	43.504.177	12.406.212

15. Finansal giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Kambiyo zararları	43.351.022	9.235.216	24.611.124	10.963.162
Alınan kredilerle ilgili kur farkı gideri	16.203.606	2.298.033	9.604.925	3.416.000
Banka kredileri faiz gideri	17.665.775	4.274.721	7.112.929	2.859.351
Forward gideri	1.558.549	1.313.211	-	-
Ertelenmiş finansal giderler	302.385	(142.899)	-	-
Toplam	79.081.337	16.978.282	41.328.978	17.238.513

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Şirket faaliyetleri, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirilmeye tabidir.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2008 - %20). Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 (2008 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

**30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ödenecek kurumlar vergisi	130.945	7.067.137
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(130.945)	(7.067.137)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008
Cari dönem kurumlar vergisi	130.945	8.035.199
Ertelenmiş vergi geliri	(60.611)	(490.322)
Toplam vergi gideri	70.334	7.544.877

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolarla ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Maddi duran varlıklar	(3.988.196)	(3.399.951)	2.683.655	2.801.305
Maddi olmayan duran varlıklar	(2.586.697)	(787.966)	(517.339)	(157.593)
Ertelenmiş finansal giderler	(638.263)	(4.567.855)	(127.653)	(913.571)
Finansal varlıklar	-	(1.411.042)	-	(70.552)
Stoklar	160.014	380.773	32.003	76.155
Garanti giderleri karşılığı	6.132.343	6.376.954	1.226.469	1.275.391
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	5.426.830	4.450.303	1.085.366	890.061
Ertelenmiş finansal gelirler	(340.923)	803.483	(68.184)	160.697
Diğer karşılıklar	8.746.392	2.073.179	1.749.278	414.634
Projede tamamlanma yüzdesi metodu uygulamasından dolayı yapılan düzeltmeler	(5.714.000)	-	(1.142.800)	-
Diğer	(1.918.281)	-	(383.657)	-
Ertelenen vergi varlığı			4.537.138	4.476.527

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait ertelenen vergi yükümlülüğünün ve varlığının hareketi aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
1 Ocak	(4.476.527)	852.060
Cari dönem ertelenen vergi gideri/(geliri)	(60.611)	(490.322)
Özsermayeye yansıtılan vergi gideri	-	30.364
	(4.537.138)	392.102

17. Hisse başına kazanç

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

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

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

	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
Hissedarlara ait net kar (TL)	19.856.317	39.578.348
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Hisse başına kazanç (kr)	0,00083	0,00165

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. İlişkili taraf açıklamaları

Yıl sonu itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile yıl içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ram Dış Ticaret A.Ş. (Ram Dış) (1)	18.292.619	22.444.543
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (Zer) (1)	31.303	27.384
Rmk Marine Gemi San.A.Ş. (RMK Marine) (1)	20.230	2.723
Ford Otosan A.Ş. (Ford) (1)	18.099	22.740
Diğer (1)	21.699	25.314
Toplam	18.383.950	22.522.704

İlişkili taraflara borçlar	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Otoyol Sanayi A.Ş. (Otoyol) (3)	866.503	9.889.872
Ram Dış (1)	570.451	1.270.398
Zer (1)	363.133	671.064
Akpa Dayanıklı Tük.Paz.A.Ş. (Akpa) (1)	106.146	137.474
Koç Holding A.Ş.(2)	92.827	128.367
Ram Sigorta Aracılık Hiz. A.Ş. (Ram Sigorta) (1)	91.978	39.137
Setur Servis Turistik A.Ş. (Setur) (1)	84.985	178.110
Otokoç Otomotiv Tic. San.A.Ş. (Otokoç) (1)	57.892	108.970
Koç-Net Haberleşme A.Ş. (Koç-Net) (1)	20.791	1.606
Ford (1)	18.310	17.833
Setair Hava Taşımacılık ve Hizm. A.Ş. (Setair) (1)	13.832	-
Opet Petrolcülük A.Ş. (Opet) (1)	11.168	14.048
Koç Sistem Bilgi İle.Hizm. A.Ş. (Koç Sistem) (1)	-	70.532
Platform Araştırma Geliştirme Taş. Tic. A.Ş. (Platform) (1)	-	148.392
Beldeyama Motorlu Vast.A.Ş. (Beldeyama) (1)	-	142.599
Diğer (1)	26.381	43.754
Toplam	2.324.397	12.862.156

- (1) Şirket hissedarının bağlı ortaklığı
(2) Şirket hissedarı
(3) Şirket hissedarının tasfiye halindeki bağlı ortaklığı

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Ürün ve hizmet satışları				
Ram Dış	102.378.240	15.479.568	8.557.036	1.386.855
Zer	228.747	88.139	-	-
Beldeyama	126.746	-	-	-
Aygaz A.Ş.	120.189	20.304	128.498	36.995
Ford	13.268	(567)	61.533	11.781
Aygaz Doğalgaz İletim A.Ş. (Aygaz Doğalgaz)	3.170	3.170	-	-
RMK Gemi Yapım Sanayi A.Ş. (RMK Gemi)	-	-	20.008	6.988
Otoyol	-	-	8.308.127	6.424.006
Toplam	102.870.360	15.590.614	17.075.202	7.866.625

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Sabit kıymet alımları				
Koç Sistem	924.317	135.549	496.880	141.486
Otokoç	78.432	-	-	-
Koçnet	23.559	12.331	1.314	-
Otoyol	-	-	57.171.000	57.171.000
Toplam	1.026.308	147.880	57.669.194	57.312.486

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Stok alımları				
Zer	2.460.922	728.583	2.257.078	954.520
Ram Dış	1.144.787	557.774	5.215.861	1.440.139
Akpa	790.947	308.418	913.980	308.623
Beldeyama	623.350	140.943	891.129	242.926
Opet	186.453	69.160	158.476	44.199
Koçtaş	15.713	5.140	17.322	4.476
Arçelik A.Ş. (Arçelik)	12.874	12.874	-	-
Ford	356	356	12.792	12.792
Otoyol	-	-	6.617.912	2.041.468
Oltaş Otomotiv Last.Tev.A.Ş. (Oltaş) (1)	-	-	104.790	34.117
Sanal Merkez Ticaret A.Ş. (1)	-	-	15.646	-
Toplam	5.235.402	1.823.248	16.204.986	5.083.260

- (1) Şirket hissedarının bağlı ortaklığı

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Hizmet alımları				
Ram Dış	6.398.127	736.352	2.097.940	333.763
Ram Sigorta	992.189	192.065	883.909	270.368
Koç Holding A.Ş.	846.398	236.700	869.514	289.930
Setur	814.114	261.596	1.274.170	523.139
Otokoç	421.166	153.034	296.791	105.455
Koç Sistem	238.345	60.670	626.915	168.546
Koçnet	152.709	71.004	116.736	38.388
Setair	32.803	11.768	61.215	28.732
Promena	29.379	12.679	-	-
Tofaş	8.104	4.314	4.171	-
Otoyol	5.953	-	22.585	5.234
Koç Üniversitesi	4.412	4.412	9.713	9.713
Palmira	4.326	1.176	752.154	109.198
Migros T.A.Ş.	-	-	152.870	152.870
Koç Allianz Sigorta A.Ş. (1)	-	-	26.873	-
VKV Amerikan Hastanesi (1)	-	-	23.030	-
Koç Bilgi Savunma A.Ş.	-	-	1.211	-
Rahmi M.Koç Müzesi	-	-	561	-
Toplam	9.948.025	1.745.770	7.220.358	2.035.336

Banka mevduat hesapları	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadesiz mevduatlar	2.162.907	1.352.273
- Vadeli mevduatlar	-	43.956.700
	2.162.907	45.308.973

Tahsildeki çek ve senetler	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	13.297.843	18.392.003
	13.297.843	18.392.003

Krediler	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
YKB Faktoring A.Ş. (1)	20.379.341	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	16.955.881
	20.379.341	16.955.881

Şirket'in ayrıca, Koç Holding A.Ş. garantörlüğünde almış olduğu 10.000.000 USD tutarında kredisi bulunmaktadır (2008 – Yoktur).

(1) Şirket hissedarının bağlı ortaklığı

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

30 Eylül tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Faiz gelirleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.161.252	57.332	33.336	29.547
Toplam	1.161.252	57.332	33.336	29.547

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Kur farkı gelirleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	13.802.320	6.061.911	698.280	521.265
Ram Dış	7.040.542	1.746.073	305.857	228.607
Toplam	20.842.862	7.807.984	1.004.137	749.872

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Forward gelirleri ve giderleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.				
Forward gelirleri	678.415	-	-	-
Forward giderleri	(2.167.659)	(1.827.472)	-	-
Toplam	(1.489.244)	(1.827.472)	-	-

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Faiz giderleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.443.861	577.403	100.686	100.686
Toplam	1.443.861	577.403	100.686	100.686

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Kur farkı giderleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	15.349.217	1.526.180	1.079.303	907.297
Ram Dış	9.748.833	1.033.523	794.526	436.586
Ram Sigorta	-	-	2.300	2.300
Toplam	25.098.050	2.559.703	1.876.129	1.346.183

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile yapılan forward anlaşmaları

30 Eylül 2009				
Tutar	Para birimi	Parite	İşlem tarihi	Vade tarihi
15.000.000	ABD Doları-Euro	1,3944	31.12.2008	02.10.2009
12.000.000	ABD Doları-Euro	1,4140	01.07.2009	31.12.2009

31 Aralık 2008				
Tutar	Para birimi	Parite	İşlem tarihi	Vade tarihi
15.000.000	ABD Doları-Euro	1,3973	31.12.2008	15.05.2009
12.000.000	ABD Doları-Euro	1,3959	31.12.2008	30.06.2009
11.000.000	ABD Doları-Euro	1,3947	31.12.2008	06.08.2009
15.000.000	ABD Doları-Euro	1,3944	31.12.2008	02.10.2009

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihinde sona eren hesap döneminde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 1.693.555 TL'dir (30 Eylül 2008 - 1.675.078 TL).

İştirak Satışları

25 Haziran 2009 tarih ve 2009/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı gereğince, Entek Elektrik Üretimi A.Ş. hisselerinin satışı ve satış yetkisi verilmesi kararlaştırılmıştır. Bu karara istinaden, Şirket'in Entek Elektrik Üretimi A.Ş.'de sahip olduğu % 0,86 oranındaki hisselerinin tamamı Aygaz A.Ş.'ye toplam 2.099.804 TL bedel karşılığında 21 Temmuz 2009 tarihinde devir olmuştur.

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolarla ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

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

Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu						
Cari dönem						
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı	
1. Ticari alacaklar	141.269.669	41.886.035	33.940.833	2.493.602	-	
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	81.377.545	50.970.615	2.667.512	32.472	-	
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	
3. Diğer	34.528.031	21.093.361	1.512.600	-	-	
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	257.175.245	113.950.011	38.120.945	2.526.074	-	
5. Ticari alacaklar	30.247.082	-	14.001.334	-	-	
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	
7. Diğer	-	-	-	-	-	
8. Duran varlıklar (5+6+7)	30.247.082	-	14.001.334	-	-	
9. Toplam varlıklar (4+8)	287.422.327	113.950.011	52.122.279	2.526.074	-	
10. Ticari borçlar	(27.937.110)	(1.854.117)	(4.406.826)	(6.653.889)	-	
11. Finansal yükümlülükler	(94.745.389)	(28.231.163)	(24.490.490)	-	-	
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(159.421.912)	(96.061.395)	(7.896.554)	-	-	
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(282.104.411)	(126.146.675)	(36.793.870)	(6.653.889)	-	
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(282.104.411)	(126.146.675)	(36.793.870)	(6.653.889)	-	
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	5.317.916	(12.196.664)	15.328.409	(4.127.815)	-	
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	130.211.797	62.771.370	21.712.363	(4.127.815)	-	
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	
23. İhracat	121.031.522	50.216.109	13.749.947	3.929.044	-	
24. İthalat	100.475.683	19.874.120	22.162.647	8.593.884	872.942	

Ayrıca, Şirket 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 31 Aralık 2009 ve 12 Ekim 2009 vadelerinde 8.486.563 ve 10.757.315 tutarlarında EURO satın karşılığında 12.000.000 ve 15.000.000 ABD Doları alacağı 2 adet forward anlaşması yapmıştır (Dipnot 18).

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

		Döviz pozisyonu tablosu				
		Önceki dönem				
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı
1.	Ticari alacaklar	95.427.613	1.747.043	42.713.233	613.515	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	65.601.564	41.439.146	1.358.473	11.369	-
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	161.029.177	43.186.189	44.071.706	624.884	-
5.	Ticari alacaklar	37.617.739	-	17.571.814	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	37.617.739	-	17.571.814	-	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	198.646.916	43.186.189	61.643.520	624.884	-
10.	Ticari borçlar	(29.047.890)	(8.092.591)	(6.606.517)	(1.048.255)	(264.691)
11.	Finansal yükümlülükler	(133.748.602)	(57.377.299)	(21.943.625)	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(72.141.887)	(47.218.498)	(342.560)	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(234.938.379)	(112.688.388)	(28.892.702)	(1.048.255)	(264.691)
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(234.938.379)	(112.688.388)	(28.892.702)	(1.048.255)	(264.691)
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(36.291.463)	(69.502.199)	32.750.818	(423.371)	(264.691)
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	35.850.424	(22.283.701)	33.093.378	(423.371)	(264.691)
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23.	İhracat	59.045.665	29.475.405	7.267.851	3.029.339	-
24.	İthalat	82.112.109	24.860.525	23.500.380	3.062.484	2.760.786

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Euro ve İngiliz Sterlini'ndeki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir :

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
Cari dönem		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	9.302.717	(9.302.717)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	9.302.717	(9.302.717)
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	4.690.522	(4.690.522)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	4.690.522	(4.690.522)
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(972.059)	972.059
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(972.059)	972.059
Toplam (3+6+9+12)	13.021.180	(13.021.180)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
Önceki dönem		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(3.369.964)	3.369.964
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(3.369.964)	3.369.964
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	7.084.631	(7.084.631)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	7.084.631	(7.084.631)
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(92.820)	92.820
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(92.820)	92.820
<i>İsviçre Frangı'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
10- İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(36.804)	36.804
11- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım	-	-
12- İsviçre Frangı varlıkları net etki (10+11)	(36.804)	36.804
Toplam (3+6+9+12)	3.585.043	(3.585.043)

Otokar Otobüs Karoseri Sanayi Anonim Şirketi

**30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Seri : XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin
Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmış
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

20. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonra mali tabloları etkileyen önemli bir husus bulunmamaktadır.

21. Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

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