

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2006 Tarihli
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Mali Tablolar ve
Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu**

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

İÇİNDEKİLER

	Sayfa -----
Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu	1
Konsolide Bilanço	2 - 3
Konsolide Gelir Tablosu	4
Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar	5-37

**1 OCAK – 30 HAZİRAN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU**

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi
Ortakları'na:

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.'nin (Şirket) ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide bilançosunu ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosunu Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan sınırlı denetim ilke ve kurallarına göre incelemiş bulunuyoruz. Ara dönem konsolide bilanço ve gelir tablosu üzerinde yaptığımız bu çalışma, yıllık mali tablolara ilişkin olarak genel kabul görmüş denetim ilke, esas ve standartlarına göre yapılan incelemeye oranla sınırlı tutulmuştur. İncelememiz esas olarak, ara dönem konsolide bilanço ve gelir tablosunun hazırlanışındaki sistemi anlamaya yönelik olarak, analitik inceleme, bilgi toplama ve sınırlı denetim ilke ve kurallarının gerektirdiği çeşitli denetim tekniklerinin uygulanmasından oluşmuştur. Bu nedenle raporumuzun, yıllık bağımsız denetim raporlarından farklı olarak değerlendirilmesi gerekmektedir.

Bu çerçevede, yukarıda belirtilen ara dönem konsolide mali tablolarda, SPK tarafından yayımlanmış muhasebe standartlarına (Not 2) ve ara dönem mali tabloların hazırlanmasına ilişkin ilke ve kurallara uymayan önemli bir hususa rastlanmamıştır.

Not 9'da belirtildiği üzere, Şirket'in satışlarının önemli bir bölümü ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirilmiştir.

Güney Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
An Affiliated Firm of Ernst & Young International

Ethem Kutucular, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

10 Ağustos 2006
İstanbul, Türkiye.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**30 Haziran 2006 Tarihi İtibariyle
KONSOLİDE BİLANÇO
(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))**

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2006	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2005
Cari/Dönen varlıklar		1.415.160	1.120.255
Hazır Değerler	4	647.433	483.726
Menkul Kıymetler	5	10.446	10.324
Ticari Alacaklar (net)	7	151.524	188.841
Finansal Kiralama Alacakları	8	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (net)	9	405.980	266.439
Diğer Alacaklar (net)	10	2.456	1.622
Canlı Varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	173.514	148.527
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	23.807	20.776
Cari Olmayan/Duran varlıklar		878.698	812.740
Ticari Alacaklar (net)	7	-	-
Finansal Kiralama Alacakları	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	21.161	7.286
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)	16	30.684	30.684
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	-	-
Maddi Varlıklar (net)	19	534.955	486.666
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	248.411	143.853
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	43.441	144.194
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	46	57
Toplam Varlıklar		2.293.858	1.932.995

Sayfa 5 ile 37 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**30 Haziran 2006 Tarihi İtibariyle
KONSOLİDE BİLANÇO
(Para Birimi –Bin Yeni Türk Lirası (YTL))**

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları	(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2006	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2005
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.011.319	732.577
Finansal Borçlar (net)	6	21.258	102.395
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	83.702	48.348
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	238.527	153.454
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (net)	9	509.265	326.976
Alınan Avanslar	21	-	-
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-	-
Borç Karşılıkları	9, 23	144.839	66.420
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	13.728	34.984
Uzun Vadeli Yükümlülükler		346.023	162.141
Finansal Borçlar (net)	6	295.831	115.743
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	-	-
Alınan Avanslar	21	-	-
Borç Karşılıkları	23	50.192	46.398
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	-	-
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	24	-	-
ÖZSERMAYE		936.516	1.038.277
Sermaye	25	500.000	500.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25	-	-
Sermaye Yedekleri		367.881	368.486
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
Hisse Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	16	18.346	18.951
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	26	349.535	349.535
Kar Yedekleri	27-28	(19.785)	58.721
Yasal Yedekler		-	-
Statü Yedekleri		-	-
Olağanüstü Yedekler		-	-
Özel Yedekler		-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Nakit Akım Koruması ile İlgili Birikmiş Kazanç/(Kayıp)		(19.785)	58.721
Net Dönem Karı		27.350	141.845
Net Dönem Karından Sermaye Hesabına Transfer Edilen Maddi Duran Varlık Satış Karı	26-38	-	(31.632)
Geçmiş Yıl Karları	27-28	61.070	857
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler		2.293.858	1.932.995

Sayfa 5 ile 37 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE GELİR TABLOSU (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası (YTL))

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden			
		Geçmiş 30 Haziran 2006 itibariyle sona eren altı aylık dönem	Geçmemiş 30 Haziran 2006 itibariyle sona eren üç aylık dönem	Geçmiş 30 Haziran 2005 itibariyle sona eren altı aylık dönem	Geçmemiş 30 Haziran 2005 itibariyle sona eren üç aylık dönem
Esas Faaliyet Gelirleri					
Satış Gelirleri (net)	36	1.497.408	892.354	1.264.398	726.052
Satışların Maliyeti (-)	36	(1.326.024)	(771.331)	(1.145.940)	(644.316)
Hizmet Gelirleri (net)		1.152	148	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (net)	36	20.404	11.806	31.467	13.519
Brüt Esas Faaliyet Karı		192.940	132.977	149.925	95.255
Faaliyet Giderleri (-)	37	(128.626)	(71.411)	(127.089)	(70.077)
Net Esas Faaliyet Karı/Zararı		64.314	61.566	22.836	25.178
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	7.179	3.651	45.450	40.164
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(10.888)	(10.799)	(30)	(30)
Finansman Gelirleri / (Giderleri)	39	49.381	27.886	29.495	21.911
Faaliyet Karı		109.986	82.304	97.751	87.223
Net Parasal Pozisyon Kazancı	40	-	-	-	-
Ana Ortaklık Dışı Kar	24	-	-	-	-
Vergi Öncesi Kar		109.986	82.304	97.751	87.223
Vergiler	41	(82.636)	(80.753)	(17.331)	(18.822)
Net Dönem Karı		27.350	1.551	80.420	68.401
Ağırlıklı ortalama hisse adedi (herbiri 1 Yeni Kuruş tutarında – bin adet)		50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
Hisse Başına Kazanç (Yeni Kuruş)	42	0,055	0,003	0,160	0,137

Sayfa 5 ile 37 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1968 Yılında Türk-İtalyan ortaklığıyla kurulan Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.'nin (bir Türk şirketi, Şirket - Tofaş) faaliyet konusu Fiat Auto S.p.A. (Fiat) lisansı altında binek oto ve hafif ticari araç üretimi, ithalatı ve satışlarıdır. Koç Holding A.Ş. ve Fiat'ın ortak yönetiminde olan Tofaş ayrıca kendi otomobillerinde kullanılan çeşitli otomobil yedek parçaları da üretmektedir. Şirket'in Genel Müdürlük adresi Büyükdere Cad. No:145 Kat:4-5 Zincirlikuyu Şişli-İstanbul'dur. Üretim yapıldığı fabrikası ise Bursa'da bulunmaktadır. Şirket tarafından üretilen araçlar Fiat ile yapılan lisans sözleşmeleri uyarınca üretilmektedir. Söz konusu lisans sözleşmeleri gereğince Tofaş'ın Fiat Grubu araçları dışında araç üretmesi, ithalatı, ihrac etmesi veya satması yasaklanmıştır. Tofaş, Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup, hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na (İMKB) kotedir.

Şirket, ticari faaliyetlerinin önemli bir kısmını Koç Holding ve Fiat Grubu Şirketleri ile gerçekleştirmektedir (Bakınız Not 9).

30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla Şirket'in konsolidasyona tabi tutulmuş bağlı ortaklıkları aşağıda yer almaktadır.

Şirket'in İsmi	Faaliyet Alanı	Şirket'in Ortaklık Payı	
		30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Koç Fiat Kredi Tüketici Finansmanı A.Ş. (KFK)	Tüketici finansmanı	%99,9	%99,9
Mekatro Araştırma Geliştirme A.Ş.	Araştırma geliştirme	%97,0	%97,0
Platform Araştırma Geliştirme Tasarım ve Tic. A.Ş.	Araştırma geliştirme	%99,0	%99,0
Fer Mas Oto Ticaret A.Ş.	Otomobil ve yedek parça ticareti	%99,4	%99,4

Bundan böyle konsolide mali tablolarda Tofaş ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Mavi yakalı	3.646	3.548
Beyaz yakalı	948	892
Toplam çalışan sayısı	4.594	4.440

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Mali tabloların hazırlanma ilkeleri

Grup, konsolide mali tabloları Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine (SPK Muhasebe Standartları) uygun olarak hazırlanmıştır. SPK XI-25 numaralı "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları" tebliğinde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayınlanmıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (IASC) tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartlarının 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. Mali tablolar yukarıda bahsedilen SPK'nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde hazırlanmıştır. Mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide mali tablolar 10 Ağustos 2006 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından yayınlanmak üzere onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Muhasebe, Finans ve Kontrol Direktörü Nezh Olcay ve Muhasebe Direktörü Selçuk Öncer tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve bazı düzenleyici organların hesap dönemi sonundaki yasal mali tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Ölçüm, Raporlama Para birimi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden söz konusu 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, mali tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. 30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla üç yıllık kümüle enflasyon %35,8, yıllık enflasyon oranı ise %13,1 olarak gerçekleşmiştir.

Yukarıda belirtilen ve mali tablolarda uygulanan yeniden ifade etme işleminin ana esasları aşağıdaki gibidir:

- 30 Haziran 2006 ve 31 Aralık 2005 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.
- 31 Aralık 2004 tarihine kadar yeniden ifade edilen maddi ve maddi olmayan varlıkların brüt defter değerleri ve 1 Ocak 2005'den sonra yapılan girişlerin nominal değerlerinin toplamı üzerinden hesaplanan amortisman ve itfa giderleri ve bu varlıkların satışından kaynaklanan kar/zarar tutarları dışında 30 Haziran 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait gelir tablosu hesapları tarihsel değerlerden ifade edilmiştir.

Bilanço ve gelir tablosundaki kalemlerin genel fiyat endeksi ve ilgili katsayılar kullanılarak cari değerlerine getirilmesi Grup'un bu aktif ve pasifleri konsolide bilançoda gösterildiği değerlerinden nakde çevrilebileceği anlamına gelmez. Benzer olarak, bu durum Grup'un sermayesinde ortaya çıkan değer artışının da ortaklarına dağıtılabileceği anlamına da gelmemektedir.

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Ana ortaklığın doğrudan veya dolaylı olarak bir ortaklıktaki oy haklarının yarısından fazlasını kontrol etmesi ve işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını idare etme yetkisine haiz olması durumunda, kontrolün var olduğu kabul edilir. Mali tabloların konsolidasyonunda şirketler arası bakiye, işlemler ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar dahil olmak üzere kar ve zararlar mahsup edilmektedir. Konsolide mali tablolar benzer işlem ve hesaplar için tutarlı muhasebe politikaları uygulanarak hazırlanmaktadır.

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Hazır Değerler

Hazır değerler, kasa ve bankalardaki nakit parayı içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

Konsolide nakit akım tablosunda yer alan hazır değerler bakiyeleri, vadeleri üç ayı aşan mevduatları içermemektedir.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Finansal Araçlar

i) Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Araçlar

Vadesine kadar elde tutma niyetiyle edinilen, sabit veya belirlenebilir ödemeleri bulunan finansal varlıklar vadeye kadar elde tutulacak finansal araçlar olarak sınıflanır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal araçlar ilk kayda alındıktan sonra, var ise değer azalışı için ayrılan karşılık düşülerek, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İskonto edilmiş maliyet değeri ile taşınan menkul değerlerin değer düşüklüğüne uğraması veya elden çıkartılması durumunda oluşan kar ya da zarar gelir tablosuna kaydedilir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal araçların taşınmasından elde edilen faizler, gelir tablosunda gösterilir.

30 Haziran 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle Şirket'in vadeye kadar elde tutulacak finansal araçları bulunmamaktadır.

ii) Satılmaya Hazır Finansal Araçlar

Vadeye kadar elde tutulacak, alım satım amaçlı elde tutulan ve kredi ve alacaklar dışında kalan tüm finansal araçlar satılmaya hazır finansal araçlar olarak sınıflandırılmıştır. İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır finansal araçların müteakip değerlemesi rayiç değeri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal araçların rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kar ya da zarar, özsermaye içinde ayrı bir kalemde gösterilir. Satılmaya hazır finansal araçlar üzerinden etkin faiz metodu kullanılarak hesaplanan faiz tutarı gelir olarak muhasebeleştirilir.

Grup, vadeye kadar elde tutulacak çizilmiş tüm finansal araçlarını ve 2005 yılı içerisinde vadesinden önce satmıştır. Bu bağlamda, UMS 39: Finansal Enstrümanların Kayda Alınması ve Değerlemesi kapsamında Grup 2007 yılı sonuna kadar finansal enstrümanlarını vadeye kadar elde tutulacak finansal araçlar olarak sınıflandırmamaktadır. Geçmiş döneme de bakılarak Grup'un vadeye kadar elde tutulacak finansal araçlarını piyasa koşullarındaki değişikliklere istinaden elden çıkarma eğilimi bulunması sebebiyle, tüm menkul kıymet portföyü satılmaya hazır finansal araçlar olarak sınıflandırılmış ve bu kapsamda değerlendirilmiştir.

iii) Tüketici Finansman Kredileri

Bağlı ortaklık, KFK tarafından tahsis edilmiş tüketici finansman kredileri indirgenmiş maliyetten taşınır. İlgili kredinin tahsilinin şüpheli olması durumunda, belirli bir tutar değer düşüklüğü karşılığı yönetimin tahmini doğrultusunda ayrılır. Eğer kredinin tahsili mümkün değilse tüm yasal gerekli işlemler tamamlandıktan sonra ilgili tutar kayıtlardan çıkarılır. Bu tutarlarla ilgili müteakip tahsilatlar ilgili döneme gelir olarak kaydedilirler.

Ticari Alacaklar

Vadeleri genel olarak 30-90 gün arasında değişmekte olan ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda tamamen silinirler.

Ticari Borçlar

Ödeme süreleri ortalama 30 ile 90 gün arasında olan ticari borçlar, gerçekleşmiş mal ve hizmet alımları ile ilgili faturalanmış ya da faturalanmamış tutarları ihtiva etmekte olup, indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Stoklar

Stoklar, stok değer düşük karşılığı ayrıldıktan sonra net gerçekleştirilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet belirleme yöntemi stoklar için aylık ağırlıklı ortalama olup, yarı mamuller ve mamuller üretim maliyetlerinden pay almaktadır. Net gerçekleştirilir değer, satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılan giderlerle, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Kullanılamaz durumdaki stoklar ise kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer kaybı düşülerek gösterilmektedir. Maddi varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, gelir tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştuğu dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Amortisman tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2006 Tarihinden İtibaren Süre (Yıl)	31 Aralık 2005 Tarihine Kadar Süre (Yıl)
Yer altı ve yerüstü düzenleri	33	33
Binalar	33	25
Makina ve ekipmanlar	12 – 14	8 – 12
Taşıtlar	4 – 8	4 – 5
Demirbaşlar	8	6 – 8
Kalıp ve aparatlar	6 – 8	6 – 8
Özel maliyetler	30	30

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

Grup, cari dönem içerisinde sabit kıymetlerinin amortisman sürelerini değerlendirmeye tabi tutmuş ve bu bağlamda bazı sabit kıymetlerinin ömürlerini 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olacak şekilde revize etmiştir. İlgili değişikliğin 30 Haziran 2006 tarihinde sona eren ara dönem gelir tablosu üzerindeki etkisi 15.062 YTL tutarında olup, amortisman giderleri bu tutarda azalmıştır.

Varlığın değerinin düştüğüne dair bir belirti oluşursa maliyetlerin gerçekleştirilir değeri yeniden tahmin edilir, değer düşüklüğü karşılığı mali tablolara yansıtılır.

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden kayda alınır. Üretimi planlanan yeni araçların geliştirilmesine yönelik katlanılan harcamalar hariç, grup bünyesinde yaratılan geliştirme masrafları maddi olmayan varlıklar olarak aktifleştirilemez ve yapılan harcamalar oluştuğu dönem içerisinde giderleştirilirler. Maddi olmayan varlıklar tahmini kullanım ömürleri (5 yıl) doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Üretilmesi planlanan yeni araçların geliştirilmesine ilişkin aktifleştirilen maddi olmayan varlıkların itfası, ilgili üretime başlandığı hesap döneminden itibaren başlayacaktır. Maddi olmayan varlıklar taşıdıkları değerler, koşullardaki değişikliklerin ve olayların taşınan değerini düşebileceğine dair belirti oluşturmaları durumunda, gözden geçirilir, ve gerekli karşılık ayrılır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Araştırma ve Geliştirme (ARGE) Giderleri

Araştırma harcamaları oluştukları tarihte gider yazılır. Aşağıda belirtilen kriterlere sahip proje harcamaları dışında geliştirme için yapılan harcamalar da, oluştukları dönem içerisinde gider olarak kayıt edilmektedir:

- Ürün ile ilgili maliyetleri net olarak tanımlanabiliyor ve de güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa,
- Ürünün teknik yeterliliği/fizibilitesi ölçülebiliyorsa,
- Ürün satışa sunulacak ya da şirket içerisinde kullanılacaksa,
- Ürün için potansiyel bir pazar mevcutsa, ya da şirket içi kullanılabilirliği ispatlanabiliyorsa,
- Projenin tamamlanabilmesi için yeterli teknik, mali ve diğer gerekli kaynaklar temin edilebiliyorsa,

Yukarıda bahsedilen kriterleri karşılayan geliştirme projelerinin maliyetleri aktifleştirilmektedir (Not 20).

Varlığın değerinin düştüğüne dair bir belirti oluşursa maliyetlerin gerçekleştirilebilir değeri yeniden tahmin edilir, değer düşüklüğü karşılığı mali tablolara yansıtılır.

Faiz Gelir ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri etkin faiz metodu kullanılarak tahakkuk esasına göre kayıt edilmektedir. İşletme tarafından tahsis edilmiş kredilerin tahsilatı şüpheli duruma düştüğü zaman ilgili faiz gelir tahakkuku kayıtlara yansıtılmaz.

Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Gelirler, faaliyetler ile ilgili olarak Grup'a ekonomik getiri sağlanmasının muhtemel ve getirinin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman muhasebeleştirilir. Gelirler verilen iskontolar ile katma değer ve satış vergileri düşülerek hesaplanır. Gelirler mal ile ilgili önemli risk ve mülkiyetin getirdiği haklar alıcıya geçtiği zaman mali tablolarda tanımlanır. Bunun için ayrıca gelirin miktarının güvenilir bir biçimde ölçülmesi gerekmektedir.

Verilen hizmetlere ilişkin gelirler, hizmetin sunulduğu ve gelir tutarının güvenilir bir biçimde ölçülebildiği durumlarda tanımlanır.

Temettü gelirleri, Grup'un temettü ödemesi almaya hak kazandığı anda gelir yazılır.

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Kayda Alınması ve Çıkarılması

Grup, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Grup'un varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Borçlanma Maliyetleri

Genel olarak borçlanma maliyetleri oluştukları tarihte giderleştirilir. Bunun haricinde, Grup yapmakta olduğu Mini Cargo modeline ilişkin yatırımlarına almış olduğu kredilerin faizlerini ilgili yatırım için edinilen sabit kıymetlerin üzerinde aktifleştirmektedir.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Finansal Araçların Rayiç Değeri

Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal araçların, rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar

Parasal varlıklar, rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan parasal varlıklardır. Bu varlıklar, maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzeri değerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkuklarını ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan parasal yükümlülüklerdir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan yasal ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin mali tablolarda yansıtılan değerleri ile vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ilerde bu zamanlama farklılıklarının kullanılabileceği bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktifleri her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktifinin ilerde kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır. Sermaye hesabı altında muhasebeleştirilen gelir ve gider kalemlerine ilişkin ertelenmiş vergi tutarları da sermaye hesabı altında takip edilir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasifinin hesaplanmasında, Grup'un bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları -bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş veya girmesi kesinleşmiş olan oranlar baz alınarak- kullanılmaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatı Karşılığı

Tanımlanan Fayda Planı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, ilişikteki mali tablolarda kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm aktüaryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Tanımlanan Katkı Planı

Grup, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır. Bu bağlamda, Grup'un 2006 yılı ilk altı ayına ilişkin sosyal sigorta prim gideri toplam 12.715 YTL'dir (31 Aralık 2005– 25.189 YTL).

Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye'de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve enflasyon düzeltmesi farkları hesabından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

Grup'un bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek olaylar, (düzeltme gerektiren olaylar) ilişikteki konsolide mali tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır.

Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtacak şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

Garanti Karşılığı

Grup satılan araçlar için satış tarihini takip eden ilk iki yıl boyunca ücretsiz bakım ve tamir hizmeti sağlamaktadır. Grubun ihraç satışları garanti kapsamında değildir. Garanti kapsamında bulunan araçlar için tahmin edilen garanti karşılık tutarı, geçmiş dönemlerdeki gerçekleşen giderlere göre revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise mali tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise mali tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Netleştirme

Finansal aktif ve pasifler eğer gelecekte netleştirilerek kazanılacak veya ödenecekse bilançoda net tutar üzerinden raporlanır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Yabancı para cinsinden oluşan gelir ve giderler işlem tarihinde geçerli olan kurlar ile çevrilmektedir. Yabancı paralarla ifade edilen parasal aktiflerin ve pasiflerin çevriminde bilanço tarihinde T.C. Merkez Bankası tarafından ilan edilen kurlar kullanılmaktadır. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin çevrilmesinde veya yabancı paralarla ifade edilen tutarların değerlendirilmesinden doğan kur farkı gelir ya da gideri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Tahminlerin Kullanılması

Mali tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütlerin ve raporlama dönemi itibarıyla çeşitli gelir ve giderin tutarlarını belirleyebilmek amacıyla varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Garanti gider karşılığı, kıdem tazminatı karşılığı, ve diğer karşılıklar önemli varsayımlar ve tahminler içermektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadır.

Nakit Akım Korunma İşlemi

Etkin bir nakit akım korunma işleminde, korunma amaçlı aracın rayiç değerinde olan değişiklikler doğrudan özsermaye hesabında tanımlanır.

Etkin olmayan kısım dönem karında kar veya zarar olarak tanımlanır. Eğer nakit akım korunma işlemi bir varlık veya yükümlülüğün doğmasıyla sonuçlanırsa, geçmişte oluşmuş ve özsermaye içerisinde muhasebeleştirilmiş tüm kazanç ve kayıplar ilgili varlık veya yükümlülüğün maliyetine dahil edilir. Aksi takdirde, diğer tüm nakit akım korunma işlemleri için başlangıçta özsermaye içerisinde muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar, korunan yükümlülüğün ifa edildiği veya beklenen işlemin gelir tablosunu etkilediği dönemlerde ilgili kar/zarar hesapları ile ilişkilendirilir.

Korunmanın, korunma muhasebesi uygulanması için gerekli koşulları sağlayamaz hale gelmesi durumunda korunma amaçlı araca ilişkin olarak etkin bir korunma varken özsermaye içerisinde mali tablolara alınan birikmiş kazanç ve kayıplar, tahmini işlem gerçekleşene kadar özsermaye içerisinde tutulur. Tahmini işlemin gerçekleşmesinin beklenmemesi durumunda, özsermaye içerisinde muhasebeleştirilen birikmiş kazanç veya kayıplar döneminin kar veya zararı olarak mali tablolara alınır.

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

Grup'un en önemli finansal araçları, nakit, kısa vadeli mevduatlar, tüketici finansman kredileri, menkul kıymetler, satılmaya hazır finansal varlıklar ve banka kredilerinden oluşmaktadır. Bu finansal araçların en önemli amacı Grup operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Grup ayrıca doğrudan faaliyetlerinden oluşan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi çeşitli finansal araçlara da sahiptir.

Grup'un finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri döviz kuru, faiz oranı ve kredi riskidir. Grup yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir. Grup tüm finansal araçlarından doğan piyasa fiyatı riskini izlemektedir.

Kredi Riski

Grup yalnızca tanınmış, güvenilir üçüncü kişilerle çalışmaktadır. Grup prosedürleri uyarınca kredili çalışmak isteyen tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli incelenerek Grup'un şüpheli kredi / alacak riski minimize edilmektedir.

Grup'un ilişkili kuruluşlar ile yapılan işlemler haricinde kredi konsantrasyon riski bulunmamaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Faiz Oranı Riski

Faiz oranlarındaki değişiklikler nedeniyle, Grup'un faiz doğuran aktif ve pasifleri faiz oranı riskine maruzdur. Söz konusu risk, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülükleri dengelemek suretiyle sağlanan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

Döviz Kuru Riski

Grup, yabancı para birimli bakiyelerin YTL'ye çevrilmesinde kullanılan döviz kurlarının değişmesinden dolayı döviz kuru riskine maruzdur. Yabancı para riski, yabancı para pozisyonu sürekli analiz edilerek yönetilmektedir.

4. HAZIR DEĞERLER

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Kasa	90	23
Banka		
-Vadesiz mevduat	32.546	22.862
-Vadeli mevduat	614.851	460.891
Ödeme emirleri	(54)	(50)
Toplam	647.433	483.726

Vadeli mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2006		31 Aralık 2005	
	Tutar (YTL Karşılığı)	Yıllık Faiz Oranı (%)	Tutar (YTL Karşılığı)	Yıllık Faiz Oranı (%)
YTL	475.949	15 – 21	361.536	7 - 19
USD	2.166	5,81	986	2,85
EUR	136.736	3,1 – 3,8	98.369	2,85
Toplam	614.851		460.891	

30 Haziran 2006 itibariyle vadeli mevduatların vadeleri bir hafta ile dört ay arasında değişmektedir (31 Aralık 2005 -bir hafta ile on ay arasında). Vadeli mevduatların üç ayı aşan kısmı 10.000 YTL (31 Aralık 2005 – 25.000 YTL) olup, bu sebepten nakit akım tablosunda hazır değerler 637.433 YTL (31 Aralık 2005 – 458.726) olarak gösterilmiştir. Vadeli mevduatların faiz oranları sabittir.

5. MENKUL KIYMETLER

30 Haziran 2006 tarihi itibariyle tutarı 10.446 YTL olan satılmaya hazır hazine bonosunun vade tarihi 27 Eylül 2006 olup etkin faiz oranı %14,7'dir (31 Aralık 2005 –10.324 YTL, faiz oranı %14,7).

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

6. FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli banka kredileri

	30 Haziran 2006			31 Aralık 2005		
	Döviz Tutarı (bin)	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı (bin)	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)
Kısa vadeli krediler						
YTL krediler	-	18.409	12 - 10	-	21.270	12
EUR krediler	1.107	2.225	3,75 – 4,64	50.800	80.645	2,99
Faiz tahakkuku		624			480	
Toplam		21.258			102.395	

b) Uzun vadeli banka kredileri

	30 Haziran 2006			31 Aralık 2005		
	Döviz Tutarı (bin)	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı (bin)	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)
Uzun vadeli krediler						
Euro krediler	187.491	376.764	6 Aylık Euribor-0,36% 6 Aylık Euribor+1,64%	102.072	162.040	Euribor+0,9%
Faiz tahakkuku	1.378	2.769		1.292	2.051	
Eksi: kısa vadeli taksitler	(41.653)	(83.702)		(30.455)	(48.348)	
Toplam	147.216	295.831		72.909	115.743	

YTL kredilerin faizi oranı sabit olup, Euro kredilerin faiz oranı değişkendir.

30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla, Grup'un uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
2007	29.302	46.298
2008	58.604	46.298
2009 ve sonrası (*)	207.925	23.147
Toplam	295.831	115.743

(*) Mini Cargo model aracının üretimi ile ilgili alınan 178.623 YTL tutarındaki kredinin geri ödemesi 2008 yılından sonra 2015 yılına kadar eşit taksitlerle gerçekleşecektir.

Euro cinsinde uzun vadeli krediler, Doblo ve Mini Cargo model araçların üretim yatırımının finansmanı için kullanılmıştır. İmzalanan üretim anlaşmaları gereğince, Doblo model araç için alınan yatırım kredisinin geri ödemeleri Fiat, Mini Cargo model araç için alınan yatırım kredilerinin geri ödemeleri ise Fiat ve Peugeot Citroen Automobiles SA (PSA) tarafından yapılacak alımlar vasıtası ile garanti altına alınmıştır. Buna göre Grup'un ileride bu kredi ile ilgili maruz kalabileceği döviz kurundaki ve faiz oranındaki dalgalanmalardan oluşabilecek risk, Fiat ve PSA tarafından üstlenilmiştir.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Alıcılar	152.378	188.686
Vadeli çekler ve alacak senetleri	23	612
Şüpheli alacaklar	469	469
	152.870	189.767
Eksi: şüpheli alacak karşılığı	(467)	(467)
Eksi: alacak reeskontu	(879)	(459)
Toplam	151.524	188.841

30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla Grup'un alacaklarına karşılık olarak alınmış olan 15.255 YTL tutarında teminat mektubu, 7.155 YTL tutarında teminat senedi ve 142.865 YTL tutarında doğrudan borçlanma sistemi limiti (*) bulunmaktadır (31 Aralık 2005 – 122.903 YTL ve 232 YTL).

(*) Banka'nın müşterisine işlem hacmine göre tanıdığı ödeme garanti limiti.

b) Ticari Borçlar

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Ticari borçlar	240.230	153.989
Eksi: borç reeskontu	(1.703)	(535)
Toplam	238.527	153.454

8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Grup'un 30 Haziran 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla finansal kiralama borcu ve alacağı bulunmamaktadır.

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

İlişkili taraflarla bakiyeler

İlişkili kuruluşlardan ticari alacaklar	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Fiat	347.881	212.191
Birmot A.Ş. (Birmot – Koç Holding A.Ş. iştiraki)	53.834	51.656
Diğer	6.618	3.242
	408.333	267.089
Eksi: alacak reeskontu	(2.353)	(650)
Toplam	405.980	266.439

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

İlişkili kuruluşlara ticari borçlar	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Fiat	481.038	309.644
Mako Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Mako – Fiat’ın ilişkili kuruluşu)	11.346	5.853
Comau S.p.A. – (Fiat’ın ilişkili kuruluşu)	6.548	1.701
Birmot	210	243
Diğer	13.760	10.676
	512.902	328.117
Eksi: borç reeskontu	(3.637)	(1.141)
Toplam	509.265	326.976

Kısa vadeli borç karşılıkları	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Fiat	10.299	8.421
Diğer	1.222	3.520
Toplam	11.521	11.941

30 Haziran 2006 itibariyle, Grup’un vadeli ve vadesiz mevduatlarının 370.087 YTL (31 Aralık 2005 - 402.345 YTL) ve 48.418 YTL (31 Aralık 2005 - 3.888 YTL) tutarındaki kısımları sırası ile Koç Bank A.Ş. ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.’de bulunmaktadır.

İlişkili taraflarla işlemler

	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren üç aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren üç aylık dönem
Satışlar				
Fiat	908.187	574.147	515.102	224.304
Birmot	210.289	131.922	214.421	140.137
Diğer	3.690	3.061	4.464	2.090
Toplam	1.122.166	709.130	733.987	366.531
Yurtiçi Alımlar				
Mako – Fiat’ın ilişkili kuruluşu	29.113	16.290	30.404	17.009
Powertrain Mekanik San. ve Tic. Ltd. Şti. - Fiat’ın ilişkili kuruluşu	15.254	7.567	27.561	15.048
Beko Ticaret Anonim Şirketi (*)	14.863	8.087	6.275	4.151
Entek Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş. - Tofaş iştiraki	7.563	3.525	7.913	3.070
Döktaş Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi (*)	2.396	1.276	2.224	927
Ram Sigorta Aracılık A.Ş. (*)	5.302	3.010	4.515	266
Diğer	9.667	2.116	7.894	2.475
Toplam	84.158	41.871	86.786	42.946

(*) Koç Holding A.Ş. iştiraki.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Dış Alımlar	30 Haziran 2006		30 Haziran 2005	
	Ticari Mal, Malzeme ve Hizmet	Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar	Ticari Mal, Malzeme ve Hizmet	Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar
Fiat	761.069	-	471.110	63
Kofisa S.A. – Fiat’ın ilişkili kuruluşu	411	3.742	996	-
Diğer	1.166	10.254	1.544	-
Toplam	762.646	13.996	473.650	63

İlişkili kuruluşlardan alınan faiz ve diğer gelirler 30 Haziran 2006 tarihinde sona eren altı aylık dönem itibariyle 31.856 YTL’dir (30 Haziran 2005 – 13.429 YTL).

2006 yılı içerisinde Grup’un üst düzey yöneticilere (18 kişi) (30 Haziran 2005 – 22 kişi) sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 3.859 YTL’dir (30 Haziran 2005 – 1.916 YTL).

2006 yılı içerisinde, ilişkili kuruluşlardan alınan araştırma geliştirme hizmetleri 6.132.000 Euro (11.859 YTL) tutarındadır ve maddi olmayan duran varlıklar hesabına dahil edilmiştir. (30 Haziran 2005 - yoktur).

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Kısa vadeli tüketici finansman kredileri	2.084	1.146
Tahsili şüpheli krediler	2.774	2.750
	4.858	3.896
Kredi değer düşüklüğü karşılığı	(2.402)	(2.274)
Toplam	2.456	1.622
Uzun vadeli tüketici finansman kredileri	21.161	7.286
Toplam	21.161	7.286

30 Haziran 2006 tarihi itibariyle tüketicilere kullanılan krediler YTL cinsindedir. Faiz oranları aylık %1,20 ve %2,10 (31 Aralık 2005 - %1,25- %2,07) arasında değişmekte olup, uygulanan faiz oranları sabittir.

Uzun vadeli tüketici finansman kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

Yıllar	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
2007	1.439	2.359
2008	4.702	3.549
2009	8.903	1.378
2010	6.117	-
Toplam	21.161	7.286

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Kredi değer düşüklüğü hesabının 30 Haziran 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle sona eren dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
1 Ocak	2.274	2.381
Cari yıl provizyonu	128	88
Tahsilatlar	-	(195)
31 Aralık	2.402	2.274

Şirket tarafından kullanılan kredilere karşılık müşterilerden alınmış 500 YTL tutarında ipotek ve 30.683 YTL tutarında rehin hakkı bulunmaktadır (31 Aralık 2005 - 500 YTL ve 12.811 YTL).

b) Diğer Yükümlülükler

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Ödenecek diğer vergi ve fonlar	5.119	23.221
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	5.007	4.825
Personele borçlar	3.071	5.165
Diğer	531	1.773
	13.728	34.984

c) Diğer Finansal Yükümlülükler

30 Haziran 2006 tarihi itibariyle Şirket'in diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2005 - Yoktur).

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

12. STOKLAR

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Hammadde stokları, 5.230 YTL değer düşüklüğü karşılığı sonrası (31 Aralık 2005 – 1.661 YTL)	50.254	39.457
Yarı mamul stokları	17.434	15.596
Mamul stokları, 982 YTL değer düşüklüğü karşılığı sonrası (31 Aralık 2005 - 1.344 YTL)	24.343	15.635
Yedek parçalar	21.717	21.590
İthal araçlar	28.406	32.023
Verilen sipariş avansları ve yoldaki mallar	31.360	24.226
Toplam	173.514	148.527

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞME ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur.

14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Haziran 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve bilanço tarihi itibariyle yürürlükteki etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Kıdem tazminatı karşılığı	(50.192)	(46.398)	10.038	13.919
Garanti karşılığı	(63.284)	(53.345)	18.985	16.003
Amortismanına tabi varlıklar ve stoklar üzerindeki geçici farklar	254.638	154.982	(41.158)	(46.494)
Nakit akım korunma işlemine ilişkin birikmiş kar	15.220	(45.170)	(4.566)	13.551
Devreden yatırım indirimi (Not 30)	(493.899)	(1.442.192)	50.378	147.104
KFK'nın taşınan mali zararı	(20.918)	(22.875)	4.184	6.862
Tofaş'ın taşınan vergi zararı	(31.385)	-	9.416	-
Diğer geçici farklar	2.278	(376)	(749)	113
Ertelenmiş vergi varlığı, net			46.528	151.058
KFK'nın taşınan mali zararı için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı			(3.087)	(6.864)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			43.441	144.194

Ertelenmiş vergi aktif bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Dönem başı itibariyle ertelenmiş vergi aktif	144.194	159.910
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(82.636)	(20.236)
Özsermaye hesabı altında muhasebeleştirilen tutar	(18.117)	4.520
Dönem sonu itibariyle ertelenmiş vergi aktif	43.441	144.194

15. DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR

a) Diğer Dönen Varlıklar

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
İndirilebilir KDV	15.845	16.559
Peşin ödenen giderler	2.872	465
Gelir tahakkukları	473	128
Diğer	4.617	3.624
	23.807	20.776

b) 30 Haziran 2006 tarihi itibariyle Grup'un 46 YTL tutarında cari olmayan diğer varlığı mevcuttur (31 Aralık 2005 – 57 YTL).

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

16. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

30 Haziran 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıdaki gibidir :

	İştirak (%)	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Entek Elektrik Üretimi A.Ş.	13.33 %	30.684	30.684
		30.684	30.684

Grup, 29 Aralık 2005 tarihli değerleme çalışması sonucu Entek Elektrik Üretimi A.Ş.'nin 30 Haziran 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle bilançoda taşınan değerini tahmini makul değeri olan 30.684 YTL olarak tanımlamış ve 18.949 YTL tutarındaki değerleme farkını özsermaye hesabı altında "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu" hesabında muhasebeleştirmiştir.

17. POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur.

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

19. MADDİ VARLIKLAR

30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla sona eren dönem içindeki maddi varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arsa, Yeraltı/ Yerüstü Düzenleri ve Binalar	Makina ve Ekipmanlar	Kalıp ve Aparatlar	Demirbaşlar	Taşıtlar	Özel Maliyetler	Avanslar ve Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
31 Aralık 2005 itibarıyla, birikmiş amortisman netlenmiş tutar	94.614	145.955	185.106	27.793	5.868	4.892	22.438	486.666
Girişler	-	-	-	255	-	325	94.951	95.531
Çıkışlar	-	-	-	-	(1.421)	-	-	(1.421)
Transferler	4.660	3.984	3.243	2.424	1.175	1.135	(16.621)	-
Çıkışların birikmiş amortismanı	-	-	-	-	1.092	-	-	1.092
Amortisman gideri	(2.015)	(10.303)	(28.879)	(4.222)	(1.140)	(354)	-	(46.913)
30 Haziran 2006 itibarıyla, birikmiş amortisman netlenmiş tutar	97.259	139.636	159.470	26.250	5.574	5.998	100.768	534.955
30 Haziran 2006 itibarıyla								
Maliyet	255.676	931.626	1.023.625	200.158	25.459	6.836	100.768	2.544.148
Birikmiş amortisman	(158.417)	(791.990)	(864.155)	(173.908)	(19.885)	(838)	-	(2.009.193)
30 Haziran 2006 itibarıyla net değeri	97.259	139.636	159.470	26.250	5.574	5.998	100.768	534.955

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

19. MADDİ VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla sona eren dönem içindeki maddi varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arsa, Yeraltı/Yerüstü Düzenleri ve Binalar	Makina ve Ekipmanlar	Kalıp ve Aparatlar	Demirbaşlar	Taşıtlar	Özel Maliyetler	Avanslar ve Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
31 Aralık 2004 itibarıyla, birikmiş amortisman netlenmiş tutar	99.479	187.260	215.005	28.741	6.413	3.811	21.464	562.173
Girişler	1.386	130	-	8.482	3.460	1.272	47.645	62.375
Çıkışlar	(13.766)	(7.506)	(1.337)	(273)	(4.318)	-	-	(27.200)
Transferler		6.577	40.084	10	-	-	(46.671)	-
Çıkışların birikmiş amortismanı	13.750	7.506	1.337	273	2.756	-	-	25.622
Amortisman gideri	(6.235)	(48.012)	(69.983)	(9.440)	(2.443)	(191)	-	(136.304)
31 Aralık 2005 itibarıyla, birikmiş amortisman netlenmiş tutar	94.614	145.955	185.106	27.793	5.868	4.892	22.438	486.666
31 Aralık 2005 itibarıyla Maliyet	251.016	927.642	1.020.382	197.479	25.705	5.376	22.438	2.450.038
Birikmiş amortisman	(156.402)	(781.687)	(835.276)	(169.686)	(19.837)	(484)	-	(1.963.372)
31 Aralık 2005 itibarıyla net değeri	94.614	145.955	185.106	27.793	5.868	4.892	22.438	486.666

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

30 Haziran 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

30 Haziran 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle sona eren dönem içindeki maddi olmayan varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Lisanslar ve Geliştirme Maliyetleri	Diğer	Toplam
31 Aralık 2005 itibariyle, birikmiş amortisman netlenmiş tutar	142.337	1.516	143.853
Girişler	110.573	2.472	113.045
Amortisman gideri	(8.084)	(403)	(8.487)
30 Haziran 2006 itibariyle, birikmiş amortisman netlenmiş tutar	244.826	3.585	248.411
30 Haziran 2006 itibariyle			
Maliyet	375.785	18.645	394.430
Birikmiş amortisman	(130.959)	(15.060)	(146.019)
30 Haziran 2006 itibariyle net değeri	244.826	3.585	248.411

	Lisanslar ve Geliştirme Maliyetleri	Diğer	Toplam
31 Aralık 2004 itibariyle, birikmiş amortisman netlenmiş tutar	34.932	992	35.924
Girişler	123.215	1.315	124.530
Amortisman gideri	(15.810)	(791)	(16.601)
31 Aralık 2005 itibariyle, birikmiş amortisman netlenmiş tutar	142.337	1.516	143.853
31 Aralık 2005 itibariyle			
Maliyet	265.212	16.173	281.385
Birikmiş amortisman	(122.875)	(14.657)	(137.532)
31 Aralık 2005 itibariyle net değeri	142.337	1.516	143.853

21. ALINAN AVANSLAR

30 Haziran 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle Grup'un, müşterilerinden almış olduğu avans bulunmamaktadır.

22. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

23. BORÇ KARŞILIKLARI

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Garanti karşılığı	63.284	53.345
Satış iskontoları karşılığı	18.325	2.136
Royalti gideri karşılığı	8.070	7.484
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.481	1.323
Fiyat farkları karşılığı	19.373	-
Araştırma geliştirme masraf karşılığı	11.600	-
Vergi cezası karşılığı (Not 34)	10.696	-
Diğer	11.010	2.132
Toplam	144.839	66.420

Garanti karşılığı hesabının 30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık dönem içinde ve 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisindeki hareketleri aşağıda yer almaktadır:

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
1 Ocak bakiyesi	53.345	44.247
Kullanılan	(9.301)	(20.686)
Cari yıl provizyonu	19.240	29.784
	63.284	53.345

b) Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla, 1,771 tam YTL (31 Aralık 2005 – 1,727 tam YTL) ile sınırlandırılmıştır.

Şirket yönetimi geçmiş deneyimlerinden edindiği bilgilere dayanarak kıdem tazminatı almaya hak kazanacak çalışanların hak kazandıkları menfaatleri UMS 19 uyarınca, bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak iskonto işlemine tabi tutmuş ve indirgenmiş net değerleri üzerinden konsolide mali tablolarına yansıtılmıştır. Hesaplama kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
İskonto oranı	%5,49	%5,49
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	%99	%99

30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık dönem içinde ve 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisindeki kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
1 Ocak bakiyesi	46.398	38.457
Yıl içinde ödenen	(1.689)	(3.468)
Cari dönem karşılığı	5.483	11.409
	50.192	46.398

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

24. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR / ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR

Yoktur.

25. SERMAYE / KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000 YTL'dir. Şirket'in 30 Haziran 2006 tarihleri itibariyle tarihsel ödenmiş sermaye tutarı 500.000 YTL (31 Aralık 2005 – 500.000YTL) olup her biri 0.01 tam YTL tutarında 50.000.000.000 (31 Aralık 2005 – 50.000.000.000 adet) adet hisseden oluşmaktadır. 30 Haziran 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Hisse Grubu	30 Haziran 2006		31 Aralık 2005	
		Tutar (tarihi)	%	Tutar (tarihi)	%
Fiat Auto S.p.A.	D	189.280	37,86	189.280	37,86
Koç Holding A.Ş.	A	187.938	37,59	187.938	37,59
Koç Holding şirketleri ve Koç ailesi	A	1.342	0,27	1.342	0,27
Diğer, halka açık hisseler dahil	E	121.440	24,28	121.440	24,28
Toplam ödenmiş sermaye		500.000	100,00	500.000	100,00

A ve D grubu paylara sahip hissedarları Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu üyelerini seçme, ve ayrıca birbirlerinin hisselerin satın almada öncelik haklarına sahiptir. Grup'un Kuruluş Sözleşmesi'nde Genel Kurul kararlarının onaylanmasında %75 oy çoğunluk ilkesi benimsenmektedir.

26. SERMAYE YEDEKLERİ

Grup'un 30 Haziran 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır :

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Ödenmiş sermaye	348.382	348.382
Mahsup farkı	1.153	1.153
Toplam	349.535	349.535

Grup, 2004 yılı içerisinde, 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle geçmiş yıllar zararı içerisinde takip edilen 616.602 YTL tutarındaki "denkleştirme farkını" çeşitli sermaye kalemlerinden mahsup etmiştir. Bu mahsup işlemi sonucunda, 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle ödenmiş sermaye kalemi ile ilgili 348.382 YTL tutarındaki enflasyon düzeltmesi farkı haricinde 16.681 YTL tutarında mahsup işlemi farkı oluşmuştur. Grup, 2005 yılı içerisinde söz konusu mahsup farkınının 15.528 YTL tutarındaki kısmını ödenmiş sermaye hesabına transfer etmiştir. Ayrıca Şirket 2005 yılı içinde satışı yapılan gayrimenkullerinden elde ettiği 31.632 YTL'lik karı ve geçmiş yıl karından 2.840 YTL'lik tutarı mevzuatın izin verdiği şekilde ödenmiş sermayesine ilave etmiştir. Bu işlemler neticesinde sermaye 500.000 YTL'ye yükselmiştir.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

27-28. KAR YEDEKLERİ – GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanuna göre, yasal yedekler şirketin tarihi ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, yıllık safı karın %5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Grup'un ödenmiş sermayesinin %5'inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

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

Seri: XI, No:25 sayılı Tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işlemi (31 Aralık 2003 tarihli mali tablolarda) 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.

Şirket, 20 Nisan 2006 tarihli Genel Kurul toplantılarında alınan kararlara istinaden 2005 yılı karından yasal yükümlülükler düşüldükten sonra toplam 50.000 YTL tutarında nakit temettü dağıtmıştır.

29. YABANCI PARA POZİSYONU

30 Haziran 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur :

30 Haziran 2006						
	ABDS (bin)	YTL Karşılığı	Euro (bin)	YTL Karşılığı	Diğer yabancı paraların YTL karşılıkları	Toplam YTL karşılığı
Hazır değerler	1.780	2.853	83.268	167.327	-	170.180
Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	10.105	16.197	175.994	353.659	-	369.856
Diğer dönen varlıklar	2.620	4.200	31.407	63.112	42	67.354
Yabancı para varlıkların toplam YTL karşılığı	14.505	23.250	290.669	584.098	42	607.390
Finansal borçlar	-	-	189.982	381.769	-	381.769
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	-	-	249.392	501.153	-	501.153
Diğer yükümlülükler	93	149	22.288	44.788	-	44.937
Yabancı para yükümlülüklerin toplam YTL karşılığı	93	149	461.662	927.710	-	927.859
Net yabancı para pozisyonu		23.101		(343.612)	42	(320.469)(*)

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

29. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	31 Aralık 2005					
	ABD\$ (bin)	YTL Karşılığı	Euro(bin)	YTL Karşılığı	Diğer yabancı paraların YTL karşılıkları	Toplam YTL karşılığı
Hazır değerler	782	1.049	74.460	118.205	-	119.254
Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	5.509	7.392	138.854	220.430	-	227.822
Diğer Dönen Varlıklar	52	70	1.558	2.474	-	2.544
Yabancı para varlıklarının toplam YTL karşılığı	6.343	8.511	214.872	341.109	-	349.620
Finansal borçlar	-	-	154.206	244.803	-	244.803
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	203	272	235.884	374.466	3	374.741
Alınan avanslar ve diğer yükümlülükler	39	53	9.181	14.575	-	14.628
Yabancı para yükümlülüklerinin toplam YTL karşılığı	242	325	399.271	633.844	3	634.172
Net yabancı para pozisyonu		8.186		(292.735)	(3)	(284.552) (*)

(*) Not 6'da açıklandığı üzere, Grup'un Euro cinsinden uzun vadeli kredileri üzerindeki kur dalgalanmalarına ilişkin riski Fiat / Peugeot Citroen Automobiles SA tarafından üstlenilmiş olup, 30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla bu krediler hariç Grup'un net yabancı para aktif pozisyonu 61.300 YTL (31 Aralık 2005 – net yabancı para pasif pozisyonu 39.749 YTL)'dir.

30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yatırım Teşvik Belgeleri

Grup'un 2006 senesi içerisinde uygulamadan kalkan yatırım teşvik belgelerine ilişkin çeşitli yatırım harcamaları bulunmaktadır.

Vergi kanunlarında yapılan değişiklikler uyarınca 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yatırım indirimi uygulamasına son verilmiştir. 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla kullanılmayan yatırım indirimi tutarları 31 Aralık 2008 tarihine kadar indirim konusu yapılabilecektir. Ayrıca 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla başlamış olan yatırımlara ilişkin 31 Aralık 2008 tarihine kadar yapılacak olan yatırım harcamaları da 31 Aralık 2008 tarihine kadar indirim konusu yapılabilecektir.

Şirket'in 2006 yılı cari vergi hesabında yararlanmış olduğu yatırım indirimi yoktur (31 Aralık 2005 – 16.633 YTL). 30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla devreden yatırım indirimi tutarı 1.496.338 YTL olup (31 Aralık 2005 – 1.442.192 YTL), Grup yönetimi tarafından yapılan projeksiyon çalışmaları sonucunda 31 Aralık 2008 tarihine kadar 493.899 YTL tutarında yatırım indiriminin kullanılabileceği tahmin edilmektedir. Dolayısıyla devreden yatırım indirimi tutarından indirim konusu yapılamayacağı tahmin edilen kısım ile ilgili 96.726 YTL tutarındaki ertelenmiş vergi aktif cari dönemde gider olarak mali tablolara yansıtılmıştır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket Aleyhine Davalar

30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılmış ve bilanço tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış davaların toplam tutarı 2.171 YTL'dir (31 Aralık 2005 – 2.023 YTL). Bu davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı ise 736 YTL'dir (31 Aralık 2005 – 731 YTL).

Teminat Mektupları

30 Haziran 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
a) Banka, gümrük müdürlüklerine ve satıcılara verilen teminat mektupları :	YTL	9.582	4
	ABD\$	100.000	100.000
	EURO	193.040	2.000.000
b) Kısa ve Uzun vadeli banka kredilerine karşılık olarak verilen teminat senetleri :	YTL	16.886	22.190
c) Diğer :	YTL	83	1.256

Diğer

30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla Grup 2007 senesi sonuna kadar gerçekleştirilmek üzere 658 milyon ABD\$ ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 593 milyon ABD\$ ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. (31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Grup'un üç ayrı ihracat teşvik belgesi uyarınca ilgili belgelerin geçerlilik sürelerinin sonuna kadar toplam 572 milyon ABD\$ ihracat taahhüdü bulunmaktadır. 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla bu belgeler kapsamında toplam 1,958 milyon ABD\$ ihracat gerçekleştirilmiştir).

30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla hammadde ve malzeme alımı için açılmış bulunan fakat fiili ithalatı gerçekleştirilmemiş akreditif tutarı 790.615 Euro (31 Aralık 2005 – 2.487.822 Euro)'dur. 30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla maddi varlık alımı için açılmış bulunan fakat fiili ithalatı gerçekleştirilmemiş akreditif tutarı 11.682.000 Euro'dur. (31 Aralık 2005 – 12.099.000 Euro).

Grup, 2007 ve 2008 yıllarında tamamlanması planlanan iki yatırım projesi ile ilgili olarak imzalamış olduğu sözleşmeler uyarınca 172 milyon Euro ve 350 milyon Euro tutarlarında yatırım gerçekleştirecektir. Söz konusu yatırım harcamalarının kapsamında yer alan geliştirme çalışmalarının bir kısmı Fiat tarafından gerçekleştirilecek olup, söz konusu projeler ile ilgili olarak 2006 yılında Fiat tarafından 6 milyon Euro Grup'a fatura edilmiştir (30 Haziran 2005 – Yoktur).

32. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

33. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu tek olduğundan ve faaliyetlerini Türkiye'de sürdürdüğünden bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

2005 yılı içerisinde, Grup, Kasım 2002 ile Aralık 2002 dönemini kapsayan bir vergi incelemesine tabi tutulmuştur. İncelemeyi takiben Grup'a ek vergi talebi ve gecikme faizleri olmak üzere 17,701 YTL tutarında yükümlülük getiren 17 Ocak 2006 tarihli bir rapor sunulmuştur. Bu ek vergi değerlendirmesinin ana nedeni belirli faturalara ilişkin stopaj, sorumlu sıfatıyla KDV ve damga vergisi hesaplanmaması olarak belirtilmiştir. Bu yükümlüğe ilişkin, Grup, Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu'na uzlaşma talebinde bulunmuştur. 20 Temmuz 2006'da Uzlaşma Komisyonu'nun vermiş olduğu karar uyarınca Grup'un söz konusu incelemeye ilişkin 10.696 YTL tutarında yükümlülüğü doğmuş ve ilgili yükümlülük ekteki 30 Haziran 2006 tarihli mali tablolarda yansıtılmıştır.

35. DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

a) Net Satışlar

	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren üç aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren üç aylık dönem
Yurt dışı satışlar	782.240	438.969	580.342	271.051
Yurtiçi satışlar	715.168	453.385	684.056	455.001
Toplam	1.497.408	892.354	1.264.398	726.052

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren üç aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren üç aylık dönem
Direkt malzeme satışı gelirleri	6.207	3.709	12.532	5.956
Kalıp satışı gelirleri	763	-	5.052	258
Hurda satışı gelirleri	7.326	4.484	6.497	3.484
Ambalaj satışı gelirleri	4.494	2.480	4.409	2.178
Diğer	1.614	1.133	2.977	1.643
Toplam	20.404	11.806	31.467	13.519

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ (devamı)

c) Satışların Maliyeti

	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren üç aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren üç aylık dönem
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	1.012.409	602.917	892.496	503.030
Direkt işçilik giderleri	33.529	19.162	29.070	16.447
Tükenme payları ve amortisman giderleri	45.186	15.299	58.704	29.505
Diğer üretim giderleri	46.321	25.145	49.577	23.278
Toplam üretim maliyeti	1.137.445	662.523	1.029.847	572.260
Yarı mamül değişimi	(1.838)	(1.482)	4.300	13.225
Mamül değişimi	(8.708)	(3.546)	(18.576)	(12.309)
Satılan ticari malların maliyeti	193.371	110.643	118.026	63.747
Diğer satışların maliyeti	5.754	3.193	12.343	7.393
Toplam	1.326.024	771.331	1.145.940	644.316

d) Üretim ve Satış Miktarları

	Üretim		Satış	
	30 Haziran 2006	30 Haziran 2005	30 Haziran 2006	30 Haziran 2005
Doblo	68.861	55.836	68.611	55.328
Albea	11.847	13.299	11.902	12.348
Palio – Palio Van	3.143	7.550	3.450	7.340
CKD demonte	4.128	4.944	4.128	4.944
Kuş Serisi	1.729	924	1.040	894
Marea	391	609	343	787
Ducato	-	-	1.261	1.203
Punto	-	-	7.221	672
Strada	-	-	366	406
Idea	-	-	284	391
Alfa Romeo	-	-	369	429
Stilo	-	-	118	384
Panda	-	-	107	365
Ferrari	-	-	14	-
Maserati	-	-	8	-
Toplam	90.099	83.162	99.222	85.491

37. FAALİYET GİDERLERİ

	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren üç aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren üç aylık dönem
Satış ve pazarlama giderleri	81.036	48.215	73.458	43.886
Genel yönetim giderleri	44.044	22.291	47.364	24.331
Araştırma geliştirme giderleri	3.546	905	6.267	1.860
Toplam	128.626	71.411	127.089	70.077

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

37. FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

a) Satış ve Pazarlama Giderleri

	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren üç aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren üç aylık dönem
Garanti giderleri	20.218	13.777	18.873	12.002
Personel giderleri	14.660	7.585	12.345	5.666
Royalti giderleri	7.989	5.720	10.379	6.976
Reklam giderleri	12.725	6.827	8.578	5.321
Nakliye ve sigorta giderleri	9.444	5.706	7.446	3.678
Ambalaj giderleri	2.795	1.478	2.787	1.497
Diğer satış ve pazarlama giderleri	13.205	7.122	13.050	8.746
Toplam	81.036	48.215	73.458	43.886

b) Genel Yönetim Giderleri

	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren üç aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren üç aylık dönem
Personel giderleri	14.706	7.870	13.636	6.351
Tükenme payları ve amortisman giderleri	9.783	4.765	16.615	8.213
Diğer genel yönetim giderleri	19.555	9.656	17.113	9.767
Toplam	44.044	22.291	47.364	24.331

c) Amortisman ve İtfa Giderleri

	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren üç aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren üç aylık dönem
Üretim maliyeti	45.186	15.299	58.704	29.505
Genel yönetim giderleri	9.783	4.765	16.615	8.213
Araştırma ve geliştirme giderleri	429	186	844	427
Toplam	55.398	20.250	76.163	38.145

d) Personel Giderleri

	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren üç aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren üç aylık dönem
Maaşlar ve ücretler	88.361	46.729	82.223	43.979
Fatura edilen işçilik giderleri	1.544	786	1.275	577
Diğer sosyal giderler	7.612	4.083	5.004	2.526
Toplam	97.517	51.598	88.502	47.082

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR (devamı)

a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar

	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren üç aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren üç aylık dönem
ARGE teşvik primleri	4.426	2.550	3.077	262
Kira gelirleri	610	279	692	355
Sabit kıymet satış karı	100	100	36.781	36.539
Temettü geliri	-	-	800	800
Diğer	2.043	722	4.100	2.208
	7.179	3.651	45.450	40.164

2005 ara hesap dönemine ait sabit kıymet satış karının 31.632 YTL tutarındaki kısmı, 2005 yılında gerçekleştirilen sermaye artışı sırasında sermayeye ilave edilmiştir (Not 26).

b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar

30 Haziran 2006 tarihi itibariyle sona eren dönemde 192 YTL diğer faaliyetlerden gider ve zararlar bulunmaktadır (30 Haziran 2005 – 30 YTL). Bunun haricinde, Grup ek vergi talebi ve gecikme faizleri ile ilgili olarak 30 Haziran 2006 tarihi itibariyle ayırdığı 10.696 YTL tutarındaki karşılığı diğer faaliyetlerden gider ve zararlar hesabında muhasebeleştirilmiştir (Not 34).

39. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ), net

	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2006 itibariyle sona eren üç aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren altı aylık dönem	30 Haziran 2005 itibariyle sona eren üç aylık dönem
Finansman gelirleri				
Kambiyo karları	84.622	71.219	54.461	51.058
Faiz gelirleri	51.322	28.582	35.479	23.423
Komisyon gelirleri	1.500	1.352	984	903
Toplam finansman gelirleri	137.444	101.153	90.924	75.384
Finansman giderleri				
Kambiyo zararları	(73.021)	(63.354)	(52.566)	(47.213)
Faiz giderleri	(15.042)	(9.913)	(8.863)	(6.260)
Toplam finansman giderleri	(88.063)	(73.267)	(61.429)	(53.473)
Finansman gelirleri, net	49.381	27.886	29.495	21.911

40. NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu karar uyarınca, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulaması yapılmadığı için, 2006 ve 2005 yılları ilk altı aylık dönemde parasal pozisyon karı/zararı oluşmamıştır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

41. VERGİLER

Grup, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de, 1 Ocak 2005 tarihinde başlayan mali yıl için kurumlar vergisi oranı %30’dur. 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20’ye düşürülmüştür. 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 (2005 - %30) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

2003 ve daha önceki yıllarda kurumlar vergisi enflasyona göre düzenlenmemiş yasal gelir vergi matrahından hesaplanmaktaydı. 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren vergiye tabi kazanç enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanmaya başlanmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle hazırlanan bilançonun ilk defa enflasyon muhasebesine göre düzenlenmesi çerçevesinde ortaya çıkan geçmiş yıl karı vergiye tabi tutulmamış, benzer şekilde geçmiş yıl zararları ise vergisel açıdan indirime tabi zarar olarak kabul edilmemiştir. Ayrıca, yine 2003 ve önceki hesap dönemlerine ait beyannamelerde yer alan indirilemeyen geçmiş yıl mali zararları 2004 ve daha sonraki hesap dönemlerinde mukayyet (kayıtlı) değerleri ile dikkate alınmaktadır.

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, mal ve hizmetlerin üretimi ile doğrudan ilişkili olup bir ekonomik ömrü bulunan ve değeri 10.000 YTL’yi aşan yeni maddi varlık alımları, bedelinin %40’ı oranında kurumlar vergisi matrahından yatırım indirimi sağlamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce oluşan teşvik belgeli yatırım indirimleri ise şirketlerin kendi tercihleri doğrultusunda yeni uygulamaya dönüştürülmedikleri takdirde, %19,8 oranında stopaja tabi tutulmaktadırlar. Tüm yatırım indirimleri 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olan yeni yatırım indirimi uygulaması öncesinde süresiz olarak taşınabilmekteydi. Ancak, 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yatırım indirimi uygulamasına son verilmiştir. 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle kullanılmayan yatırım indirimi tutarları 31 Aralık 2008 tarihine kadar indirim konusu yapılabilecektir. Ancak bu durumda uygulanacak kurumlar vergisi oranı %30 olacaktır. Ayrıca 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle başlamış olan yatırımlara ilişkin 31 Aralık 2008 tarihine kadar yapılacak olan yatırım harcamaları da 31 Aralık 2008 tarihine kadar indirim konusu yapılabilecektir. Şirket, varolan yatırım indirimi teşviklerini 31 Aralık 2008’e kadar kullanmayı seçmiş ve bu doğrultuda kurumlar vergisi oranı %30 olacaktır.

Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden mali tablolara yansıtılan vergi karşılığı, ayrı şirketler üstünden hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. 30 Haziran 2006 tarihi itibariyle Grup’un 52.303 YTL (31 Aralık 2005 – 22.875 YTL) tutarında taşınabilir vergi zararı bulunmaktadır.

30 Haziran 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren ilk altı aylık ara dönemlere ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi giderinin analizi aşağıda sunulmuştur :

	30 Haziran 2006	30 Haziran 2005
Cari vergi gideri	-	(17.130)
Ertelenmiş vergi gideri	(82.636)	(201)
	(82.636)	(17.331)

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

41. VERGİLER (devamı)

30 Haziran 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren ilk altı aylık ara dönemlere ilişkin gelir tablosunda yansıtılan cari vergi gider karşılığının analizi aşağıda sunulmuştur :

	30 Haziran 2006	30 Haziran 2005
Vergi öncesi net kar	109.986	97.751
Etkin vergi üzerinden vergi gideri	(32.708)	(29.325)
Yatırım indiriminin etkisi – Cari dönem kullanılan	-	325
Vergi oranında değişimin etkisi	15.622	-
Devreden yatırım indiriminin etkisi	-	8.075
Kullanılmayacak yatırım indirimi teşviğinin ertelenmiş vergi etkisi	(96.726)	-
Vergiden muaf gelirlerin etkisi	-	9.923
Düzeltilen parasal olmayan kalemlerin etkisi ve diğer	27.399	(6.926)
KFK'nın karşılık ayrılmış ertelenmiş vergi aktifinin etkisi	3.777	597
	(82.636)	(17.331)

42. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Haziran 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren ilk altı aylık dönemlerde ağırlıklı ortalama hisse adedi 50,000,000,000 adet olup, 30 Haziran 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle hisse başına kazanç sırasıyla 0,055 Yeni Kuruş ve 0,16 Yeni Kuruş'tur.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

43. NAKİT AKIM TABLOSU

	30 Haziran 2006	30 Haziran 2005
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri		
Vergi öncesi kar	109.986	97.751
Parasal pozisyon zararı ve vergi karşılığı öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat		
Amortisman ve itfa payları	55.398	76.163
Faiz giderleri	15.042	8.863
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı	5.483	7.662
Maddi varlık satış karı	(100)	(36.781)
Garanti giderleri karşılığı	19.240	18.873
Vergi cezası karşılığı	10.696	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı	215.745	172.531
İşletme sermayesindeki değişiklikler:		
Ticari alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklar	(102.224)	(45.831)
Stoklar	(24.987)	(2.235)
Diğer cari/cari olmayan varlıklar ve diğer alacaklar	(17.729)	2.440
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara borçlar	267.362	95.350
Kısa vadeli diğer yükümlülükler	36.526	36.121
Diğer uzun vadeli borçlar	-	(23)
Ödenen kıdem tazminatları	(1.689)	(625)
Ödenen garanti giderleri	(9.301)	(9.506)
İşletme faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi	363.703	248.222
Yatırım faaliyetleri		
Menkul kıymetler	(727)	(21.712)
Vadesi üç ayı aşan mevduatlardaki değişim	15.000	-
Satın alınan maddi duran varlıklar	(95.531)	(23.500)
Satın alınan ve dahili olarak geliştirilen maddi olmayan duran varlıklar	(113.045)	(155)
Maddi ve maddi olmayan varlık satış hasılatı	429	37.502
Yatırım faaliyetlerinden dolayı net nakit çıkışı	(193.874)	(7.865)
Finansman faaliyetleri		
Ödenen temettü	(50.000)	(30.000)
Finansal borçlardaki net değişim	73.071	(36.452)
Ödenen faiz	(14.193)	(5.830)
Finansman faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi / (çıkışı)	8.878	(72.282)
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış	178.707	168.075
Dönem başı hazır değerler	458.726	279.409
Dönem sonu hazır değerler	637.433	447.484

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

44. ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

30 Haziran 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlere ilişkin konsolide özsermaye değişim tabloları aşağıda sunulmaktadır:

	Sermaye	Emisyon Primi	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Özsermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları	Nakit Akım Korunması ile İlgili Birikmiş Kar/(Zarar)	Geçmiş Kıl Karı/ (Zararı)	Net Dönem Karı	Toplam Özsermaye
31 Aralık 2004 Bakiyesi	450.000	-	-	-	-	365.063	39.095	-	33.697	887.855
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	33.697	(33.697)	-
Nakit akım korunması ile ilgili net kazanç (gelir tablosunda tanımlanan 8.725 YTL tutarındaki gelir sonrası)	-	-	-	-	-	-	24.472	-	-	24.472
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	(30.000)	-	(30.000)
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer artışı	-	-	-	-	23.769	-	-	-	-	23.769
Sermayeye transferler	50.000	-	-	-	-	(15.528)	-	(2.840)	(31.632)	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	80.420	80.420
30 Haziran 2005 Bakiyesi	500.000	-	-	-	23.769	349.535	63.567	857	48.788	986.516
31 Aralık 2005 Bakiyesi	500.000	-	-	-	18.951	349.535	58.721	857	110.213	1.038.277
Nakit akım korunması ile ilgili net kazanç (gelir tablosunda tanımlanan 2.600 YTL tutarındaki gelir sonrası)	-	-	-	-	-	-	(78.506)	110.213	(110.213)	(78.506)
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	(50.000)	-	(50.000)
Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer azalışı	-	-	-	-	(605)	-	-	-	-	(605)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	27.350	27.350
30 Haziran 2006 Bakiyesi	500.000	-	-	-	18.346	349.535	(19.785)	61.070	27.350	936.516

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)**
(Para Birimi – Bin Yeni Türk Lirası – YTL)

45. **MALİ TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur.