

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE İNCELEME RAPORU

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş
30.06.2012 TARİHLİ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI
NOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
İnceleme Raporu.....	
Konsolide Bilanço.....	1-2
Konsolide Gelir Tablosu.....	3
Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu.....	4
Konsolide Nakit Akım Tablosu.....	5
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu.....	6
Konsolide Mali Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar.....	7-50

Makina Takım Endüstrisi Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu' na;

Giriş

1. Makina Takım Endüstrisi Anonim Şirketi (Şirket) ve Bağlı Ortaklığının (hepsi birlikte "Grup" olarak anılacaktır) ekte yer alan 30.06.2012 tarihli konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık ara döneme ait konsolide gelir tablosu, konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Grup yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

2. İncelememiz, Sermaye Piyasası Kurulu' nca yayımlanan bağımsız denetim standartları hakkında Seri:X, No:22 sayılı tebliğin 34. kısmında yer alan ara dönem finansal tabloların incelenmesi ile ilgili düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bu incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu' nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Şartlı Sonucun Dayanağı

3.Grubun mali tablolarında yer alan 6.522.823 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığının realize olması Grubun faaliyetlerden ve/veya gayrimenkul satışlarından mali kar elde etmesine bağlıdır. Bu ertelenmiş vergi varlığı hesabında dikkate alınan tutarın 6.524.970 TL'si Grubun mali zararlarından kaynaklanmaktadır. Grubun mali zararlarına ilişkin ayrıntılı bilgi Not:35' te sunulmuştur. Türk Vergi kanunlarına göre herhangi bir yıla ait zarar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Bu süre içinde kullanılamayan mali zararların mahsubuna imkan kalmamaktadır.

4.Ekte yer alan konsolide mali tablolarda Grup özkaynaklarının tamamını kaybetmiş bulunmaktadır. Ekte yer alan konsolide mali tablolar işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmış olup Grubun özkaynaklarını kaybetmesine ilişkin herhangi bir düzeltme ve sınıflamayı içermemektedir.

Şartlı Sonuç

5. İncelememiz sonucunda, ara dönem konsolide finansal tablolarının, 3. ve 4. paragraflarda belirtilen hususların etkisi dışında, **Makina Takım Endüstrisi Anonim Şirketi'** nin 30.06.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal pozisyonunu, altı aylık ara döneme ilişkin konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu' nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır..

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

Dr. M. Özgür GÜNEL
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 31.08.2012

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
KONSOLİDE BİLANÇO
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		İncelemeden Geçmiş	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	Cari Dönem 30.06.2012	Önceki Dönem 31.12.2011	Önceki Dönem 31.12.2010
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar		28.489.584	43.212.420	32.568.266
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	247.375	200.086	294.733
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-	-
Ticari Alacaklar	Not.10	14.132.101	25.441.623	16.520.434
- Diğer Ticari Alacaklar		14.132.101	25.441.623	16.520.434
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	Not.12	-	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	566.901	3.403.840	5.290.952
- Diğer Alacaklar	Not.11	566.901	190.028	190.395
- İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	Not.11/Not.37	-	3.213.812	5.100.557
Stoklar	Not.13	7.492.798	5.868.360	6.086.457
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	6.050.409	8.298.511	4.375.690
Toplam		28.489.584	43.212.420	32.568.266
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	Not.34	-	-	-
Duran Varlıklar		69.327.132	72.648.431	66.146.927
Ticari Alacaklar	Not.10	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	Not.12	-	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	-	-	17.051
- Diğer Alacaklar	Not.11	-	-	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	Not.11/Not.37	-	-	-
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not.16	-	-	-
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	60.814.023	61.018.628	59.322.205
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	47.638	35.429	9.305
Şerefiye	Not.20	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	6.522.823	4.405.630	6.494.216
Diğer Duran Varlıklar	Not.26	1.942.649	7.188.744	304.150
TOPLAM VARLIKLAR		97.816.716	115.860.851	98.715.193

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
KONSOLİDE BİLANÇO
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30.06.2012	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2010
KAYNAKLAR	Notlar			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		91.957.423	83.376.535	95.624.647
Finansal Borçlar	Not.8	324.779	12.128.913	10.003.981
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	20.045.626	29.031.844	21.397.869
- Diğer Ticari Borçlar	Not.10	20.045.626	29.031.844	21.397.869
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	Not.10/Not.37	-	-	-
Diğer Borçlar	Not.11	67.426.264	39.057.394	50.262.479
- Diğer Borçlar	Not.11	53.036.464	38.767.426	46.185.885
- İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	Not.11/Not.37	14.389.800	289.968	4.076.594
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	Not.12	-	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.21	-	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.22	-	-	-
Borç Karşılıkları	Not.22	2.293.848	1.168.656	11.304.665
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	1.866.907	1.989.728	2.655.653
Toplam		91.957.423	83.376.535	95.624.647
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	Not.34	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		52.506.761	64.188.262	24.811.779
Finansal Borçlar	Not.8	49.848	317.345	1.182.687
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	-	-	-
Diğer Borçlar	Not.11	45.997.429	58.177.280	18.174.368
- Diğer Borçlar	Not.11	17.543.278	38.519.616	-
- İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	Not.11/Not.37	28.454.151	19.657.664	18.174.368
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	Not.12	-	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.21	-	-	-
Borç Karşılıkları	Not.22	-	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	Not.24	6.459.484	5.693.637	5.454.724
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	-	-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-	-
ÖZKAYNAKLAR		(46.647.468)	(31.703.946)	(21.721.233)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	(46.637.153)	(31.698.003)	(21.716.139)
Ödenmiş Sermaye		50.000.000	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		156.082.204	156.082.204	156.082.204
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri		162.149	162.149	162.149
Değer Artış Fonları		47.683.018	47.372.375	44.616.983
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		203.468	203.468	203.468
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		(285.518.199)	(272.780.943)	(276.183.918)
Net Dönem Karı / Zararı		(15.249.793)	(12.737.256)	3.402.975
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Not.27	(10.315)	(5.943)	(5.094)
TOPLAM KAYNAKLAR		97.816.716	115.860.851	98.715.193

Ekteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		İncelemeden Geçmiş	İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmiş	İncelemeden Geçmemiş
		Cari Dönem 01.01.2012 30.06.2012	Cari Dönem 01.04.2012 30.06.2012	Önceki Dönem 01.01.2011 30.06.2011	Önceki Dönem 01.04.2011 30.06.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	Not.28	15.959.269	7.016.153	23.440.603	12.677.481
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	(13.900.677)	(6.431.677)	(13.895.427)	(7.327.862)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)	Not.28	2.058.592	584.476	9.545.176	5.349.619
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		-	-	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)		-	-	-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		2.058.592	584.476	9.545.176	5.349.619
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29	(1.642.123)	(859.110)	(1.390.531)	(680.564)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(6.317.447)	(4.734.003)	(2.322.003)	(1.165.967)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not.29	-	-	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	Not.31	82.338	48.307	416.456	202.634
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	Not.31	(442.159)	(33.465)	(983.673)	(721.808)
FAALİYET KAR / (ZARARI)		(6.260.799)	(4.993.795)	5.265.425	2.983.914
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar		-	-	-	-
Finansal Gelirler	Not.32	2.624.238	168.344	470.265	257.858
Finansal Giderler (-)	Not.33	(13.810.595)	(10.430.853)	(6.240.924)	(3.758.356)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(17.447.156)	(15.256.304)	(505.234)	(516.584)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		2.192.991	3.347.628	(1.745.166)	(2.259.951)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		-	-	(6.449)	(6.449)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	2.192.991	3.347.628	(1.738.717)	(2.253.502)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(15.254.165)	(11.908.676)	(2.250.400)	(2.776.535)
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		-	-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(15.254.165)	(11.908.676)	(2.250.400)	(2.776.535)
Dönem Kar / Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(4.372)	(4.265)	(1.034)	35
Ana Ortaklık Payları		(15.249.793)	(11.904.411)	(2.249.366)	(2.776.570)
Hisse Başına Kazanç	Not.36	(0,0030)	(0,0024)	(0,0004)	(0,0006)
Ekteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.					

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		İncelemeden Geçmiş	İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmiş	İncelemeden Geçmemiş
		Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011	01.04.2011 30.06.2011
	Notlar				
DÖNEM KAR / ZARARI	Not:27	(15.254.165)	(11.908.676)	(2.250.400)	(2.776.535)
Diğer Kapsamlı Gelir:	Not:27	310.643	176.096	419.961	209.614
Finansal varlık değer artış fonundaki değişim		-			
Duran varlık değer artış fonundaki değişim	Not:27	310.643	176.096	419.961	209.614
Finansal riskten korunma fonundaki değişim		-	-	-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		-	-	-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		-	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirinden paylar		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/gideri		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		310.643	176.096	419.961	209.614
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(14.943.522)	(11.732.580)	(1.830.439)	(2.566.921)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		(14.943.522)	(11.732.580)	(1.830.439)	(2.566.921)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(4.372)	(4.265)	(1.034)	35
Ana ortaklık payları		(14.939.150)	(11.728.315)	(1.829.405)	(2.566.956)

Ekteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	İncelemeden Geçmiş		İncelemeden Geçmiş	
		Cari Dönem		Önceki Dönem	
		01.01.2012	30.06.2012	01.01.2011	30.06.2011
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI					
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)			(17.447.156)		(505.234)
Düzeltilmeler:					
Amortisman (+)	Not :18		715.369		698.865
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Değişim	Not :24		953.925		757.582
Alacaklar Reeskont Tutarı (+)	Not :10 Not: 11		(123.481)		(16.098)
Faiz Geliri (-)	Not :32		(1.646.438)		(377.833)
Faiz Gideri (+)	Not :33		13.527.458		5.295.400
Finansal Borçların Gerçekleşmemiş Net Kur Farkı Geliri/Gideri			(520.418)		596.382
Vazgeçilen Finansal Borç Geliri			(1.395.224)		-
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığı (+)	Not :10 Not: 11		91.648		146.055
Borç Senetleri Prekontu (-)	Not :10		(7.034)		58.624
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)			(5.851.351)		6.599.829
Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Değişim	Not :10 Not:11		14.178.294		(9.777.708)
Stoklarda Değişim	Not :13		(1.624.438)		542.314
Ticari ve Diğer Borçlardaki Değişim	Not :10		(2.910.566)		27.319.870
Borç Karşılıklarındaki Değişim			1.125.192		(11.120.345)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülüklerdeki Değişim			5.123.274		-
İşletme Sermayesinde Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-)			2.256.609		(6.044.588)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit			12.297.013		7.519.372
Ödenen Faiz (Net)			(11.881.020)		(4.633.150)
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)			(188.078)		(598.568)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit			227.915		2.287.654
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI					
Maddi duran varlık alımları (-)	Not :18		(145.038)		(658.172)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit (+)	Not :18				-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit			(145.038)		(658.172)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI					
Finansal Borç Ödemeleri (-)	Not :8		(47.988)		(1.774.527)
Finansal Borç Alımından Elde Edilen Nakit	Not :8		12.399		260.000
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit			(35.589)		(1.514.527)
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış			47.289		114.955
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not :6		200.086		294.733
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	Not :6		247.375		409.688

Ekteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİ ANONİM ŞİRKETİ
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM
TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak
gösterilmiştir)

	Dipnot Ref.	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primi	Diğer Sermaye Yedekleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
Önceki Dönem		50.000.000	156.082.204	162.149	44.616.983	203.468	(276.183.918)	3.402.975	(21.716.139)	(5.094)	(21.721.233)
Sermaye Artırımı	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Konsolidasyona Dahil Edilen Şirket İlavesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler	27	-	-	-	-	-	3.402.975	(3.402.975)	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.034)	(1.034)
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider	27	-	-	-	419.961	-	-	(2.249.366)	(1.829.405)	-	(1.829.405)
30.06.2011		50.000.000	156.082.204	162.149	45.036.944	203.468	(272.780.943)	(2.249.366)	(23.545.544)	(6.128)	(23.551.672)
	Dipnot Ref.	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primi	Diğer Sermaye Yedekleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
Cari Dönem		50.000.000	156.082.204	162.149	47.372.375	203.468	(272.780.943)	(12.737.256)	(31.698.003)	(5.943)	(31.703.946)
Sermaye Artırımı	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Konsolidasyona Dahil Edilen Şirket İlavesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler	27	-	-	-	-	-	(12.737.256)	12.737.256	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.372)	(4.372)
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider	27	-	-	-	310.643	-	-	(15.249.793)	(14.939.150)	-	(14.939.150)
30.06.2012		50.000.000	156.082.204	162.149	47.683.018	203.468	(285.518.199)	(15.249.793)	(46.637.153)	(10.315)	(46.647.468)

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (Şirket, MTE), Türkiye'nin ilk kesici takım üreticisi olarak 1957 yılında kurulmuştur. Kesici takım öncelikle imalat sektörlerinin yardımcı malzemesi durumundadır ve kullanılmadığı imalat sektörü çok azdır. Şirket, günümüzde 12 dönüm kapalı, 27 dönüm açık alanda yer alan Gebze'deki fabrikasında ve Kabataş ofisinde çalışan 235 personeli ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Türkiye'de üretim yapan kesici takım üreticilerinin en büyüklerinden olan MTE, delici, vidalı, kesici ve testere ürün gruplarında çok geniş bir yelpazede üretim yapmakta olup portföyünde 30.000 değişik ürün mevcuttur.

Şirket'in merkezi, Halitağa Cad. Ekşioğlu İşhanı No.18/20 Daire 44 Kadıköy/İstanbul'dur. Şirket, 30.06.2012 tarihi itibariyle faaliyetlerini Mimar Sinan Mahallesi, İstanbul Caddesi, No: 17, Çayirova, Gebze/Kocaeli adresinde bulunan fabrikasında sürdürmektedir.

Şirket halka açık olup hisse senetleri Şubat/1986 tarihinden bu yana İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

Şirket'in 30.06.2012 ve 31.12.2011 itibarı ile sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	30.06.2012		31.12.2011	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Transtürk Holding A.Ş.	30,59	15.297.168	37,34	18.670.319
Halka Açık Kısım	69,41	34.702.832	62,66	31.329.681
Toplam	100	50.000.000	100	50.000.000

Şirket ana ortağı Transtürk Holding A.Ş. ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. arasında, Transtürk Holding A.Ş.'nin Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'de sahip olduğu %30,59 hisseye tekabül eden 1.529.616.793 adet hissenin 15.296.168 TL bedelle satın alınmasına ilişkin olarak 15.05.2012 tarihinde hisse alım/satım sözleşmesi imzalanmıştır. Satıcıdan alıcıya yapılacak hisse devri, sözleşmede belirtilen kapanış tarihi öncesinde sözleşmedeki şartların tamamının yerine getirilmesi (veya duruma göre sözleşmede belirtilen hususlarda alıcı tarafından gerekli feragatların verilmesi) şartlarına bağlanmıştır. Sözleşmedeki bu şartlar özet olarak aşağıdaki gibidir ;

- Rekabet Kurulu'ndan izin alınması
- Alacaklı bankalarla çeşitli protokollere bağlanmış bulunan alacakların, ilgili teminat, dava, icra takipleri, vb hakları ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. veya bağlı ortaklarından FA Yönetim Danışmanlık a.Ş. devir ve temlik edilmesi
- Şirket'in Transtürk Holding A.Ş.'ye olan cari hesap borcunun kapanışa esas mali tablolar itibarı ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş devir ve temlik edilmesi

Yukarıda belirtilen hisse alım satımı sözleşmesi kapsamında 13.07.2012, 02.08.2012 ve 17.08.2012 tarihlerinde Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 15.050.095.000 (% 30) adet hisse devri gerçekleştirilmiş olup, 03.08.2012 tarihli olağan genel kurul hazırlan cetvelinde yer alan yeni ortaklık yapısı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

Hissedar	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	% 30	15.050.095
Transtürk Holding A.Ş.	% 0	246.074
Meliha Yeşildağ	% 0	100.900
Azmi Hamzaoğlu	% 3	1.500.000
Neslihan Güzey	% 1	390.000
Mesut Aksu	% 0	5.765
Halka Açık Kısım	% 66	32.707.166
Toplam	% 100	50.000.000

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	İştirak Maliyeti	İştirak Oran	Kuruluş Tarihi	Faaliyet Konusu
Evar Kesici Takım A.Ş. (*)	16.003.549	99,50	1998	Kesici ve delici takım imalat ve ticareti
Makina Takım Ticaret A.Ş. (*)	1.676.250	99,95	1991	Her nevi sınai mamul ticareti

(*) Bundan böyle konsolide mali tablolarla ve konsolide dipnotlarda Makina Takım Endüstrisi A.Ş. ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları “Grup” olarak adlandırılacaktır.

Grubun 30.06.2012 tarihi itibariyle çalışan ortalama personel sayısı 342’dir. (2011 yılında çalışan ortalama personel sayısı 331’dir.)

Personel	30.06.2012	31.12.2011
İdari Personel	84	106
Üretim Personeli	258	225
Toplam	342	331

Şirket finansal tabloları 29.08.2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayımladığı Genel Kabul Görmüş Muhasebe Politikalarına uygun olarak Grubun yasal kayıtlarına yapılan düzeltmeleri ve sınıflandırmaları içermektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 01.01.2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve Bu Tebliğ, 01.01.2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve Seri: XI, No:25 “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ” yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygulamaları ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS’lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu’nca (“TMSK”) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınır.

Grup’un ilişikteki finansal tabloları UFRS uyarınca gerçeğe uygun ölçüm ve sunumun yapılması amacıyla kanuni kayıtlara yapılan düzeltmeler ve yeniden sınıflandırmalarla hazırlanmaktadır.

İlişikteki konsolide mali tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 18.04.2008 ve 09.01.2009 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPK’ nın Seri: XI, No:29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttir. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu tam set finansal tablolarını SPK’ nın finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

Grubun konsolide finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Grubun mali durumu ve faaliyet sonuçları Grubun geçerli para birimi olan “TL” cinsinden ifade edilmiştir.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardına göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.03 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle 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.

Konsolide 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 aşağıdaki gibidir :

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Not: 24)
- Grup, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Not: 2.06.03)
- Grup, geçmiş dönemlerde oluşan mali zararlarının ileride kullanılma durumlarını tahmin etmekte ve kullanılma ihtimalini düşük gördüğü mali zararlarını ertelenmiş vergi varlığı olarak finansal tablolarda göstermemektedir. Bilindiği üzere VUK hükümleri uyarınca mali zararlar sadece 5 yıl taşınabilmektedir.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibariyle varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden konsolide finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Bilanço tarihi itibariyle ilgili karşılıklara ait bilgiler Not 10’ da verilmiştir.

2.04 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Grubun muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.05 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide mali tablolara yansıtılır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı konsolide finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Cari dönemde faaliyet sonuçlarına etkisi olması beklenen muhasebe tahmin değişikliği bulunmamaktadır.

2.06 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide mali tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.06.01 Gelir Kaydedilmesi

MTE, metal ve ahşap kesici-delici takım üretilip satarak gelir yaratmaktadır.

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Gruba akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grubun mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grubun mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

2.06.02 Stok Değerlemesi

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir.

Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Stokların maliyetinin hesaplanmasında ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

2.06.03 Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar içerisindeki Arsa ve Araziler, Binalar, Makina Tesis ve Cihazlar konsolide mali tablolarda yaptırılan ekspertiz raporuna istinaden makul değerleri ile gösterilmiştir. Bunların dışında kalan maddi varlıklar ise 01.01.2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31.12.2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 01.01.2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alma maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Sabit kıymetler doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutulmuştur.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Sabit kıymetlerin faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Cinsi	Oran (%)
Binalar	20-25
Makine ve Teçhizat	10-20
Taşıt Araçları	5
Demirbaşlar	10
Diğer Maddi Duran Varlıklar	10
Özel Maliyetler	5

Grup, Maddi Duran Varlıklar içerisinde yer alan Arsa ve Araziler, Binalar, Makina Tesis ve Cihazlar ve Demirbaşlar için makul değer belirlemesi yapmış ve bu değerlendirme sonucu oluşan farkları özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirmiştir. Bu işleme konu olan tutarlar mevcut Sermaye Piyasası Kurulu tebliğlerine göre sermaye artırımına hiçbir şekilde konu edilemez.

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

2.06.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 01.01.2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar edinilmiş bilgi sistemleri ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler.

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

2.06.05 Finansal Kiralama İşlemleri

i) Finansal Kiralama İşlemleri

Grubun dönemler itibariyle finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

ii) Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Grubun 2012 dönemine ilişkin iş yeri kira giderinin detayı aşağıdaki gibidir; (Önceki Dönem: 164.088TL)

Kiralayan	Kiracı	Açıklama	30.06.2012	30.06.2011
Ostim Gayrimenkul A.Ş.	Makina Takım Ticaret A.Ş.	Ankara Ofis Kira	2.950	2.706
Yapan Ticaret Sanayi A.Ş.	Makine Takım Ticaret AŞ	Kabataş Ofis Kira	178.942	148.444
Hüseyin Sezai Sayarel	Makine Takım Ticaret A.Ş	Bursa Ofis Kira	2.250	3.063
M.Ufuk Karhan	Makine Takım Ticaret A.Ş	İzmir Ofis Kira	4.500	4.125
Hayriye Evin Tanseli	Makine Takım Endüstrisi A.Ş	Kadıköy Ofis Kira	4.875	5.750
Toplam			193.517	164.088

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Grubun 2012 dönemine ilişkin iş yeri kira gelirinin detayı aşağıdaki gibidir; (Önceki Dönem: 10.454TL)

Kiralayan	Kiracı	Açıklama	30.06.2012	30.06.2011
Makine Takım End.AŞ.	Arver Makine San.Ltd.	Depo Kira	7.570	8.954
Makine Takım Ticaret AŞ	Transtürk Holding AŞ.	Büro Kira	1.500	1.500
Toplam			9.070	10.454

2.06.06 Araştırma Geliştirme Giderleri

Grubun dönemler itibariyle araştırma geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

2.06.07 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.06.08 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Grubun özellikli varlıkları ilgili olarak cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.

2.06.09 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bulunmamaktadır.

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Bulunmamaktadır.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmemektedir.

Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

d) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

(ii) Finansal yükümlülükler

Grubun finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grubun tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Grubun dönem sonları itibariyle diğer finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

(iii) Türev finansal araçlar

Grubun dönem sonları itibariyle türev finansal aracı bulunmamaktadır.

2.06.10 Kur Değişiminin Etkileri

Grubun konsolide finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Grubun konsolide mali durumu ve konsolide faaliyet sonuçları, Grubun geçerli para birimi olan 'TL' cinsinden ifade edilmiştir.

Grubun konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Konsolide bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştukları dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

2.06.11 Hisse Başına Kazanç / Kayıp

Hisse başına kazanç/ kayıp, net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Hisse başına kazanç/kayıp hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır.

Dolayısıyla hisse başına kazanç/kayıp hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.06.12 Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Grup söz konusu hususları Not:40’da açıklamaktadır.

Grup; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.06.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Grubun, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması ve bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak konsolide mali tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminler yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Grup şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklar, şarta bağlı varlıklar olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.06.14 İlişkili Taraflar

Bu konsolide mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar “*ilişkili taraflar*” olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla girilen işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

2.06.15 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grubun cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarında gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grubun geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibariyle gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grubun bilanço tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grubun cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Konsolide mali tablolarında yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Grup, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Vergi varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

2.06.16 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilerek provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli mali tablolarda Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak mali tablolara yansıtılmıştır.

2.06.17 Nakit Akım Tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler konsolide bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır. Nakit akım tablosu için dikkate alınan hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grubun esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grubun yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grubun finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.06.18 . Devlet Teşvik ve Yardımları

Grubun dönem sonları itibariyle yararlandığı devlet teşviği ve yardımı yoktur.

2.06.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Grubun dönem sonları itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

2.07 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, şirketin konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30.06.2012 tarihi itibariyle konsolide bilançosunu, 31.12.2011 tarihi itibariyle hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 01.01.2012-30.06.2012 hesap dönemine ait konsolide gelir, konsolide kapsamlı gelir, konsolide nakit akım ve konsolide özkaynak değişim tablolarını ise 01.01.2011-30.06.2011 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerektiği durumlarda cari dönem konsolide mali tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem konsolide mali tablolarına da uygulanır.

Grup 30.06.2012 dönemine karşılaştırma olarak sunulan, daha önce kamuya açıklanmış olan 31.12.2011 tarihli finansal tablolarını yeniden düzenlemiştir.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Söz konusu geriye dönük olarak yapılan düzeltme işlemi aşağıda açıklanmıştır.

“TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar” standardı gereği 31.12.2011 tarihli daha önce kamuya açıklanan finansal tablolarda 6.318.211 TL olarak yer verilen ertelenmiş vergi varlığı hesaplama hatası nedeniyle 30.06.2012 tarihli bilançolara karşılaştırma olarak sunulan 31.12.2011 tarihli finansal tablolarda 4.405.630 TL olarak gösterilmiştir. Yapılan düzeltme Grup finansal tablolarında dönem karı ile ilişkilendirilmiş olup, söz konusu düzeltme öncesi ve sonrası varlıklar ve kaynaklar toplamı ile dönem zararı aşağıdaki gibi olmuştur;

	Düzeltilme Öncesi	Düzeltilme Sonrası
Aktif Toplamı	117.773.431	115.860.851
Boçlar Toplamı	147.564.797	147.564.797
Özkaynaklar Toplamı	(29.791.365)	(31.703.946)
Dönem Zararı	(10.824.675)	(12.837.256)

2.08 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.09 Konsolidasyon Esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi :

- Ana Ortaklık ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özsermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilir.
- Ana Ortaklık’ın bağlı ortaklıklardaki payları; Ana Ortaklık’daki Finansal Duran Varlıklar ve bağlı ortaklıklardaki Sermaye hesabından karşılıklı olarak elimine edilir.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibariyle ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş bilançosundaki özsermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir. Kayıtlı değer lehine oluşan fark, pozitif şerefiye olarak konsolide bilançonun aktifinde ayrı bir kalemde gösterilir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye hesap grubu kalemlerinden, Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançoda ‘Kontrol Gücü Olmayan Paylar’ hesap grubu adıyla gösterilir.
- Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın birbirleri arasındaki satın alma ve satış işlemleri ve bu işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar, konsolide gelir tablosunda iptal edilir. Bahse konu iptal edilen kar ve zararlara, konsolidasyona tabi ortakların kendi aralarında alım-satımına konu olan, menkul kıymetler, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, finansal duran varlıklar ve diğer aktifler dahildir.

Şirket’in dönem sonları itibariyle doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu iştirak ve bağlı ortaklıklar ve bunların konsolidasyon yöntemine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	İştirak Maliyeti	İştirak Oranı
Evar Kesici Takım A.Ş. (1)	16.003.549	99,50
Makina Takım Ticaret A.Ş. (1)	1.676.250	99,95

(1) Tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilen bağlı ortaklıklar

2.10 Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.11 Hisse Bazlı Ödemeler

Grup, hisse bazlı ödeme işlemlerinden elde edilen veya devralınan mal veya hizmetleri, mallar teslim alındıkça ya da hizmetler sağlandıkça muhasebeleştirir. Şirket, mal veya hizmetlerin özkaynaktan karşılanan hisse bazlı ödeme işlemleri yoluyla elde edilmesi durumunda özkaynaklarda, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödeme işlemleri yoluyla elde edilmesi durumunda ise borçlarda, anılan işlemler karşılığı meydana gelen artışları muhasebeleştirir.

Hisse bazlı ödeme işlemleri aracılığıyla elde edilen veya devralınan mal veya hizmetlerin, varlık olarak muhasebeleştirilmelerinin uygun görülmemesi durumunda, anılan kalemler gider olarak muhasebeleştirilir. (Not:26)

2.12 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

Aşağıdaki standart ve yorumların Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

- UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlıkların Transferi (Değişiklik)
- TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)
- TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum–Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)
- TFRYK 14 TMS 19–Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi–Asgari Fonlama Koşullarının Peşin Ödenmesi (Değişiklik)
- TFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır. Söz konusu standartların, Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

- UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)
- UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)
- UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)
- UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar
- UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler
- UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları
- UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü
- UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu
UMS 16 Maddi Duran Varlıklar
UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum
UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

TFRS'deki iyileştirmeler:

TMSK, değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 6 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalar yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibariyle geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibi olup, söz konusu iyileştirmelerin Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna bir etkisi bulunmamaktadır.

- TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu
- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar
- TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar
- TMS 34 Ara Dönem Raporlama
- TFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

İşletme birleşmeleri, teşebbüs veya işletmelerin tek raporlayan işletme oluşturmak üzere bir araya gelmesidir. Grubun işletme birleşmesi çerçevesinde değerlendirilmesi gereken bir işlemi bulunmamaktadır.

4 İŞ ORTAKLIKLARI

Grubun iş ortaklığı bulunmamaktadır.

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket ve bağlı ortaklıkları kesici ve delici takım üretim ve satış faaliyetinde bulunduklarından bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Hesap Adı	30.06.2012	31.12.2011
Kasa	21.091	2.488
Banka	226.284	197.598
-Vadesiz Mevduat	206.573	197.598
-Bloke Mevduat	19.711	-
Toplam	247.375	200.086

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

8 FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar:

Hesap Adı	30.06.2012	31.12.2011
Banka Kredileri	324.779	12.128.913
Toplam	324.779	12.128.913

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Uzun Vadeli Finansal Borçlar:

Hesap Adı	30.06.2012	31.12.2011
Banka Kredileri	49.848	317.345
Toplam	49.848	317.345

Finansal Borçların Vadelere Göre Dağılımı:

Krediler	30.06.2012	31.12.2011
0-3 ay	20.928	2.635.243
3-12 ay	303.851	9.493.670
13-36 ay	43.136	82.407
37-60 ay	6.712	22.270
60 ay ve üzeri	-	212.668
Toplam	374.627	12.446.258

Finansal Borçların Para Birimi Cinsi Bazında Etkin Faiz Oranları:

30.06.2012

	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı
Kısa Vadeli Krediler			
TL Krediler (Kısa Vadeli)	-	324.779	% 12- %16
Uzun Vadeli Krediler			
TL Krediler	-	49.848	% 12- %16
Toplam Krediler	-	374.627	

31.12.2011

	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı
Kısa Vadeli Krediler		12.128.913	
TL Krediler (Kısa Vadeli)		365.607	%9- %12,50
USD Krediler (Kısa Vadeli)	6.227.596	11.763.306	Libor- %5,00- %6,50
Uzun Vadeli Krediler		317.345	
TL Krediler		94.692	% 0,09
USD Krediler	117.874	222.653	Libor- %5,00- %6,50
Toplam Krediler		12.446.258	

Şirket ana ortağı Transtürk Holding A.Ş. ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. arasında, Transtürk Holding A.Ş.'nin Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'de sahip olduğu %30,59 hisseye tekabül eden 1.529.616.793 adet hissenin 15.296.168 TL bedelle satın alınmasına ilişkin olarak 15.05.2012 tarihinde hisse alım/satım sözleşmesi imzalanmıştır. Satıcıdan alıcıya yapılacak hisse devri, sözleşmede belirtilen kapanış tarihi öncesinde sözleşmedeki şartların tamamının yerine getirilmesi (veya duruma göre sözleşmede belirtilen hususlarda alıcı tarafından gerekli feragatların verilmesi) şartlarına bağlanmıştır. Sözleşmedeki bu şartlar özet olarak aşağıdaki gibidir ;

- Rekabet Kurulu'ndan izin alınması
- Alacaklı bankalarla çeşitli protokollere bağlanmış bulunan alacakların, ilgili teminat, dava, icra takipleri, vb hakları ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. veya bağlı ortaklarından FA Yönetim Danışmanlık a.Ş. devir ve temlik edilmesi
- Şirket'in Transtürk Holding A.Ş.'ye olan cari hesap borcunun kapanışa esas mali tablolar itibarı ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş devir ve temlik edilmesi

Hisse alım satım sözleşmesi kapsamında Şirket'in Vakıfbank'a ve Halkbank'a olan toplam 10.120.400 TL FA Yönetim Danışmanlık tarafından yapılan ödeme ile mütenasip olarak ve bu alacağa bağlı tüm teminatlar ile birlikte bankalar tarafından FA Yönetim Danışmanlık A.Ş.'ye temlik edilmiştir.Daha sonra FA söz konusu alacağını Gözde Girişim Sermayesi Ortaklığı A.Ş.temlik etmiştir.

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Hesap Adı	30.06.2012	31.12.2011
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Bkz Not:37)	-	-
-İlişkili Taraf Harici Ticari Alacaklar	14.132.101	25.441.623
-Alıcılar	690.713	762.903
-Factoring Şirketlerinden Alacaklar	12.822.899	22.890.408
-Alacak Senetleri	629.328	1.922.633
-Alacak reeskontu(-)	(10.839)	(134.320)
-Şüpheli Ticari Alacaklar	286.690	247.864
-Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(286.690)	(247.864)
Toplam	14.132.101	25.441.623

Mal satışından kaynaklı alacakların (çek-senet) faktoring şirketine temlik yoluyla devredilmesi karşılığı peşin ödeme alınmaktadır.

Grup, alacaklarının tahsil edilip edilmeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Çok sayıda müşteri ile çalışıldığından dolayı şirketin kredi riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski yoğunlaşması yoktur. Grubun satış politikası genel olarak avans teminine bağlıdır. Not: 11’de açıklanan avans tutarının büyük bölümü satış öncesi müşterilerin vermiş oldukları siparişlere karşılık alınan avans tutarlarından oluşmaktadır. Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara Not:38’de yer verilmiştir.

Alacaklar için alınmış ipotek ve teminat bulunmamaktadır.

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler

	1 Ocak 2012- 30 Haziran 2012	1 Ocak 2011- 30 Haziran 2011
Dönem Başı Bakiyesi	247.864	255.169
Dönem Karşılığı	38.826	24.750
Dönem Sonu Bakiyesi	286.690	279.919

Grubun dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.06.2012	31.12.2011
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Bkz Not:37)	-	-
-İlişkili Taraflar Harici Ticari Borçlar	20.045.626	29.031.844
-Satıcılar	5.377.517	5.808.257
-Borç Senetleri	1.945.688	835.199
-Borç Reeskontu (-)	(24.722)	(17.691)
-Factoring Şirketlerine Borçlar	12.747.143	22.404.882
-Diğer Ticari Borçlar	-	1.197
Toplam	20.045.626	29.031.844

Grubun yurtiçi tedarikçilerinden yaptığı alımların ortalama vadesi 45-90 gün arasındadır (Önceki Dönem : 45-90 gün). Grubun yurtdışı tedarikçilerinden yaptığı alımların ortalama vadesi çoğunluğu 150 gün olmak üzere 90-150 gün arasındadır (Önceki Dönem : 90-150 gün).

Uzun Vadeli Ticari Borçlar:

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grubun dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.06.2012	31.12.2011
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Bkz Not:37)	-	3.213.812
Şüpheli İlişkili Taraf Alacakları (*)	1.803.561	1.750.739
Şüpheli İlişkili Taraf Alacakları Karşılığı (-)	(1.803.561)	(1.750.739)
İlişkili Taraflar Harici Diğer Alacaklar	566.901	190.028
Verilen Depozito ve Teminatlar	53.600	53.600
Diğer Alacaklar	513.301	136.428
Toplam	566.901	3.403.840

(*) Söz konusu tutar Şirket'in Makina Takım Yatırım Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den olan alacağıdır ve tamamına karşılık ayrılmıştır.

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler

	1 Ocak 2012- 30 Haziran 2012	1 Ocak 2011- 30 Haziran 2011
Dönem Başı Bakiyesi	1.750.739	2.044.475
Dönem Karşılığı	52.822	121.305
Dönem Sonu Bakiyesi (*)	1.803.561	2.165.780

Grubun dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.06.2012	31.12.2011
Öd. Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	247.493	708.486
Ödenecek SGK Borçları	363.888	339.077
Yap. Ve Vadesi Geçen Vergi ve SGK Borçları	38.207.323	19.692.120
Alınan Avanslar	13.043.300	17.208.767
Personele Borçlar	127.441	349.034
Diğer	1.047.019	469.942
İlişkili Taraf. Harici Diğer Borçlar (Bkz Not:37)	53.036.464	38.767.426
İlişkili Taraflara Borçlar (Bkz Not:37)	14.389.800	289.968
Toplam	67.426.264	39.057.394

Grubun dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.06.2012	31.12.2011
İlişkili Taraflara Borçlar (Bkz Not:37)	28.454.151	19.657.664
İlişkili Taraflar Harici Diğer Borçlar	17.543.278	38.519.616
Yapılandırılan Vergi ve SGK Borçları	17.543.278	38.519.616
Toplam	45.997.429	58.177.280

12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

13 STOKLAR

Grubun dönem sonları itibariyle Stokları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.06.2012	31.12.2011
İlk Madde ve Malzeme	2.185.665	1.255.954
Yarı Mamuller	3.755.054	2.336.949
Mamuller	1.301.091	1.876.661
Ticari Mallar	249.358	352.946
Diğer Stoklar	1.630	45.851
Toplam	7.492.798	5.868.360

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Aktif değerler üzerindeki sigorta bilgilerine Not 22’de yer verilmiştir. Cari dönemde aktifleştirilen finansman gideri bulunmamaktadır. (Önceki Dönem: Yoktur.)

Grubun dönem sonları itibariyle stokları üzerinde ipotek ve teminat bulunmamaktadır. Gider yazılan stoklar **Not: 28’** de açıklanmıştır.

14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grubun dönem sonları itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

30.06.2012

Malivet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2012	Girişler	Değerleme Farkı	Virman	30.06.2012
Arsalar ve Araziler	33.427.878	-	-	-	33.427.878
Binalar	8.328.826	-	9.927	-	8.338.752
Tesis, Makine ve Cihazlar	41.367.150	72.360	368.006	-	41.807.516
Taşıtlar	224.632	-	-	-	224.632
Döşeme Demirbaşlar	5.196.015	49.340	-	29.529	5.274.884
Diğer Maddi Duran Varlıklar	510.166	-	-	-	510.166
Özel Maliyetler	212.165	4.233	-	(29.529)	186.868
Toplam	89.266.832	125.933	377.933	-	89.770.696

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2012	Amortisman	Değerleme Farkı	Virman	30.06.2012
Arsalar ve Araziler	-	-	-	-	-
Binalar	(3.659.508)	(9.927)	-	-	(3.669.434)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(19.169.574)	(618.200)	-	-	(19.787.773)
Taşıtlar	(130.100)	(9.779)	-	-	(139.878)
Döşeme Demirbaşlar	(4.705.121)	(49.026)	-	(5.054)	(4.759.200)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(510.166)	-	-	-	(510.165)
Özel Maliyetler	(73.735)	(21.542)	-	5.054	(90.223)
Toplam	(28.248.204)	(708.474)	-	-	(28.956.673)
Net Defter Değeri	61.018.628				60.814.023

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)**(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)*

Form Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen ekspertiz raporu'na göre Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin arazileri, binaları ve makina parkı için 59.104.778 TL kıymet takdir edilmiştir.

Grubun 30.06.2012 tarihli konsolide mali tablolarında bu değerleme raporu ile ilgili olarak, Arsa, Bina ve Makina Tesis Cihaz değerleri ekspertiz rapor değerine getirilmiştir. Bununla ilgili olarak maddi duran varlıklara 30.06.2012 tarihi itibariyle 51.946.657 TL eklenmiş, bu durum özkaynaklara 47.222.185 TL artı değer olarak yansıtılmıştır. Aradaki fark olan 4.724.472 TL değerleme yapılan duran varlığın ertelenmiş vergi hesaplamasından kaynaklanmaktadır.

Değerleme yapılan maddi varlıklara ilişkin detaylı bilgi aşağıdadır.

Hesap Adı	Rayiç Değeri	Maliyet Tutarı	Birikmiş Amortisman	Net Değeri	Değerleme Farkı
Arsalar ve Araziler	33.427.878	156.885	-	156.885	33.270.993
Binalar	4.669.317	3.844.015	3.669.435	174.580	4.494.737
Tesis, Makine ve Cihazlar	21.007.583	24.432.836	17.606.180	6.826.656	14.180.927
Toplam	59.104.778	28.443.736	21.275.615	7.158.121	51.946.657

Amortisman giderleri ve itfa paylarının gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011	01.04.2011 30.06.2011
Satışların maliyeti	(515.044)	(308.271)	(632.834)	(317.045)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(13.390)	(7.617)	(7.830)	(3.915)
Genel yönetim giderleri	(186.935)	(47.651)	(58.201)	(30.824)
Toplam	(715.369)	(363.539)	(698.865)	(351.784)

30.06.2011**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2011	Girişler	Değerleme Farkı	Çıkışlar	30.06.2011
Arsalar ve Araziler	29.380.000	-	-	-	29.380.000
Binalar	7.995.094	-	8.741	-	8.003.835
Tesis, Makine ve Cihazlar	42.843.265	504.053	514.567	-	43.861.885
Taşıtlar	127.937	67.000	-	-	194.937
Döşeme Demirbaşlar	5.101.389	49.829	-	-	5.151.218
Diğer Maddi Duran Varlıklar	510.166	-	-	-	510.166
Özel Maliyetler	205.015	-	-	-	205.015
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	9.774	-	-	9.774
Toplam	86.162.866	630.656	523.308	-	87.316.830

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

30.06.2011

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2011	2011 Amortismanı	Çıkışlar	30.06.2011
Arsalar ve Araziler	-	-	-	-
Binalar	(3.640.953)	(8.741)	-	(3.649.694)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(17.948.186)	(629.720)	-	(18.577.906)
Taşıtlar	(127.937)	(7.817)	-	(135.754)
Döşeme Demirbaşlar	(4.569.173)	(27.252)	-	(4.596.425)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(510.166)	-	-	(510.166)
Özel Maliyetler	(44.245)	(20.347)	-	(64.592)
Toplam	(26.840.660)	(693.877)	-	(27.534.537)
Net Defter Değeri	59.322.206			59.782.293

Form Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen ekspertiz raporu'na göre Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin arazileri, binaları, makina parkı ve demirbaşları için 57.734.141 TL kıymet takdir edilmiştir.

Grubun 31.12.2011 tarihli konsolide mali tablolarında bu değerleme raporu ile alakalı olarak, Arsa, Bina ve Makina Tesis Cihaz değerleri ekspertiz rapor değerine getirilmiştir. Bununla ilgili olarak maddi duran varlıklara 31.12.2011 tarihi itibarıyla 50.025.767 TL eklenmiş, bu durum özkaynaklara 45.036.944 TL artı değer olarak yansıtılmıştır. Aradaki fark olan 4.988.823 TL değerleme yapılan duran varlığın ertelenmiş vergi hesaplamasından kaynaklanmaktadır.

Değerleme yapılan maddi varlıklara ilişkin detaylı bilgi aşağıdadır.

Hesap Adı	Rayiç Değeri	Maliyet Tutarı	Birikmiş Amortisman	Net Değeri	Değerleme Farkı
Arsalar ve Araziler	29.380.000	156.885	-	156.885	29.223.115
Binalar	4.354.141	3.784.748	3.649.695	135.053	4.219.088
Tesis, Makine ve Cihazlar	24.000.000	23.960.027	16.543.591	7.416.436	16.583.564
Toplam	57.734.141	27.901.660	20.193.286	7.708.374	50.025.767

Maddi Duran Varlıklar üzerindeki rehin, ipotek ve kısıtlamaların tutarı **Not 22'**de bulunmaktadır.

Maddi Duran Varlık amortismanlarının gider yerlerine göre (Satılan Malın Maliyeti, Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri) dağılımı Not 30'da verilmiştir.

Cari dönemde aktifleştirilen finansman gideri bulunmamaktadır. (Önceki Dönem: Yoktur.)

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30.06.2012

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	30.06.2012
Haklar	361.730	19.103	-	380.833
Kuruluş Örg. Gid.	2.167.373	-	-	2.167.373
Ar-Ge Gideri	180.089	-	-	180.089
Toplam	2.709.192	19.103	-	2.728.295

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	30.06.2012
Haklar	(326.300)	(6.895)	-	(333.195)
Kuruluş Örg. Gid.	(2.167.373)	-	-	(2.167.373)
Ar-Ge Gideri	(180.089)	-	-	(180.089)
Toplam	(2.673.762)	(6.895)	-	(2.680.657)
Net Defter Değeri	35.429			47.638

30.06.2011

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2011	Girişler	Çıkışlar	30.06.2011
Haklar	324.440	37.290	-	361.730
Kuruluş Örg. Gideri	2.167.373	-	-	2.167.373
Ar-Ge Gideri	180.089	-	-	180.089
Toplam	2.671.902	37.290	-	2.709.192

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2011	2011 Amortismanı	Çıkışlar	30.06.2011
Haklar	(315.135)	(4.988)	-	(320.123)
Kuruluş Örg. Gideri	(2.167.373)	-	-	(2.167.373)
Ar-Ge Gideri	(180.089)	-	-	(180.089)
Toplam	(2.662.597)	(4.988)	-	(2.667.585)
Net Defter Değeri	9.305			41.607

Maddi Olmayan Duran Varlıkların itfa paylarının gider yerlerine göre (Satılan Malın Maliyeti, Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri) dağılımı Not 30'da verilmiştir.

20 ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur)

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç Karşılıkları

Grubun dönem sonları itibariyle Borç Karşılıklarının dökümü aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.06.2012	31.12.2011
Vergi-SGK Gecikme Zammı Karşılığı	2.081.828	977.296
Diğer	212.020	191.360
Toplam	2.293.848	1.168.656

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

30.06.2012

a) Grubun dönem sonu itibariyle aleyhine yürütülen dava takipleri tutarı 9.882 TL'dir. Konsolide mali tablolarla "Ticari Borçlar" içerisinde dava tutarları kadar borç yer almaktadır.

b) Aşağıda detayları belirtilen ve bankalar tarafından Şirket aleyhinde yürütülen icra takipleri 49.490.507 TL'dir. Halkbank ile 30.11.2009, YKB ile 01.02.2010, Vakıfbank ile 18.02.2010 tarihinde imzalanan protokoller neticesinde bankalar tarafından yürütülen takipler dondurulmuştur. Daha önce bankaların yürüttüğü dava ve icra takiplerine konu olan kredilerin tamamı Yapı Kredi Bankası dışında davaların ve icra takiplerinin tüm hakları temlik alacaklısı olan Faydaş'a temlik olmuştur.

Mercii Ve Dosya No.	Hukuki Girişim Türü	Tarih	Tutar (TL)	Hukuki Girişimde Bulunan	Dava Borçlusu
İst.10-2001/405	İlamsız takip	07/05/2001	3.692.214	Yapı Kredi Bankası	TTH-MTE-SHEFFER
İst.14.-2001/26500	İlamsız takip	05/12/2001	3.824.457	Yapı Kredi Bankası	
İst.14.-2001/26501	İlamsız takip	05/12/2001	4.466.230	Yapı Kredi Bankası	
İst.14.-2001/26502	İlamsız takip	05/12/2001	2.180.773	Yapı Kredi Bankası	
İst.14.-2001/26503	İlamsız takip	05/12/2001	3.782.617	Yapı Kredi Bankası	
	YKB İcra Takipleri		17.946.291		
Mercii Ve Dosya No.	Hukuki Girişim Türü	Tarih	Tutar (TL)	Hukuki Girişimde Bulunan	Dava Borçlusu
İst.6-2001/35241	İpoteğin paraya çev.yolu ile takip	27/10/2001	2.212.617	Vakıflar Bankası T.A.O	TTH-MTE
İst.10-2001/670	İpoteğin paraya çev. yolu ile takip	09/07/2001	4.272.478	Vakıflar Bankası T.A.O	
İst.6-2001/12792	İpoteğin paraya çev. yolu ile takip	11/04/2001	3.679.988	Vakıflar Bankası T.A.O	
	Vakıfbank İcra Takipleri		10.165.083		

Mercii Ve Dosya No.	Hukuki Girişim Türü	Tarih	Tutar (TL)	Hukuki Girişimde Bulunan	Dava Borçlusu
İst.2-2001/15929	İlamsız takip	08/08/2001	4.145.983	T. Halk Bankası A.Ş.	TTH-MTE
İst.2-2001/11050	İlamsız takip	30/05/2001	4.149.241	T. Halk Bankası A.Ş.	
	Halkbank İcra Takipleri		8.295.224		

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Mercii Ve Dosya No.	Hukuki Girişim Türü	Tarih	Tutar (TL)	Hukuki Girişimde Bulunan	Dava Borçlusu
İst.5-2009/23292	Finansal kiralama akdinin feshi nedeniyle alacağın tahsili	04/05/2010	7.358.247	Vakıf Paz. Ve Tic. A.Ş.	TTH-MTE-MARES-INTERSPORT
İst.5.-2009/23291	Finansal kiralama akdinin feshi nedeniyle alacağın tahsili	04/05/2010	5.725.662		
	Vakıf Paz.ve Tic.A.Ş. İcra Takipleri Toplamı		13.083.909		

Mercii Ve Dosya No.	Hukuki Girişim Türü	Tarih	Tutar (TL)	Hukuki Girişimde Bulunan	Dava Borçlusu
Gebze İcra Hukuk 2005/206E	Kıymet Takdirine itiraz	14/07/2005	-	Vakıflar Bankası	TTH-MTE
Mersin 1.İcra Hukuk 2007/883E	Kıymet Takdirine itiraz	15/11/2007	-	Vakıflar Bankası	TTH-MTE
Adana 3.İcra Hukuk 2005/275E	Kıymet Takdirine itiraz	01/06/2005	-	Vakıflar Bankası	TTH-MTE

Mercii Ve Dosya No.	Hukuki Girişim Türü	Tarih	Tutar (TL)	Hukuki Girişimde Bulunan	Dava Borçlusu
Kartal 3.İş Mahk.2007/477	Tazminat	18/06/2007	4.000	Melek Ünal	MTE
Kartal 2.İş Mahk.2007/478	Tazminat	15/06/2007	5.882	SGK.	MTE
			9.882		

31.12.2011

a) Grubun dönem sonu itibariyle aleyhine yürütülen dava takipleri tutarı 10.982 TL'dir. Konsolide mali tablolarla "Ticari Borçlar" içerisinde dava tutarları kadar borç yer almaktadır.

b) Aşağıda detayları belirtilen ve bankalar tarafından Şirket aleyhinde yürütülen icra takipleri, 49.573.121 TL'dir. Halkbank ile 30.11.2009, YKB ile 01.02.2010, Vakıfbank ile 18.02.2010 tarihinde imzalanan protokoller neticesinde bankalar tarafından yürütülen takipler dondurulmuştur. Daha önce bankaların yürüttüğü dava ve icra takiplerine konu olan kredilerin büyük bir kısmı ödenmiş olup, MTE'ye ait olanların tamamı finansal tablolarla "Finansal Borçlar" içerisinde tasniflenmiştir.

Mercii Ve Dosya No.	Hukuki Girişim Türü	Tarih	Tutar (TL)	Hukuki Girişimde Bulunan	Dava Borçlusu
İst.10-2001/405	İlamsız takip	07/05/2001	3.692.214	Yapı Kredi Bankası	TTH-MTE-SHEFFER
İst.14.-2001/26500	İlamsız takip	05/12/2001	3.824.457	Yapı Kredi Bankası	
İst.14.-2001/26501	İlamsız takip	05/12/2001	4.466.230	Yapı Kredi Bankası	
İst.14.-2001/26502	İlamsız takip	05/12/2001	2.180.773	Yapı Kredi Bankası	
İst.14.-2001/26503	İlamsız takip	05/12/2001	3.782.617	Yapı Kredi Bankası	
	YKB İcra Takipleri		17.946.291		
	YKB Kredi borcu	31/12/2011	1.903.275		

Mercii Ve Dosya No.	Hukuki Girişim Türü	Tarih	Tutar (TL)	Hukuki Girişimde Bulunan	Dava Borçlusu
İst.6-2001/35241	İpoteğin paraya çev.yolu ile takip	27/10/2001	2.212.617	Vakıflar Bankası T.A.O	TTH-MTE
İst.10-2001/670	İpoteğin paraya çev. yolu ile takip	09/07/2001	4.272.478	Vakıflar Bankası T.A.O	
İst.6-2001/12792	İpoteğin paraya çev. yolu ile takip	11/04/2001	3.679.988	Vakıflar Bankası T.A.O	
	Vakıfbank İcra Takipleri		10.165.083		
	Vakıfbank Kredi Borcu	31/12/2011	8.234.729		

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Mercii Ve Dosya No.	Hukuki Girişim Türü	Tarih	Tutar (TL)	Hukuki Girişimde Bulunan	Dava Borçlusu
İst.2-2001/15929	İlamsız takip	08/08/2001	4.145.983	T. Halk Bankası A.Ş.	TTH-MTE
İst.2-2001/11050	İlamsız takip	30/05/2001	4.149.241	T. Halk Bankası A.Ş.	
	Halkbank İcra Takipleri		8.295.225		
	Halkbank Kredi Borcu	31/12/2011	8.505.961		
Mercii Ve Dosya No.	Hukuki Girişim Türü	Tarih	Tutar (TL)	Hukuki Girişimde Bulunan	Dava Borçlusu
İst.8-2001/160	Kambiyo Senetlerine mahsus takip	31/05/2001	20.534	C Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.	MTE-TTH
İst.14-2001/1244	Kambiyo senetlerine mahsus takip	04/06/2001	27.857	C Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.	
İst.8-2001/158	Kambiyo Senetlerine mahsus takip	31/05/2001	34.223	C Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.	
	C Bank İcra Takipleri		82.613		
	C Bank Kredi Borcu	31/12/2011	223.215		

Mercii Ve Dosya No.	Hukuki Girişim Türü	Tarih	Tutar (TL)	Hukuki Girişimde Bulunan	Dava Borçlusu
İst.5-2009/23292	Finansal kiralama akdinin feshi nedeniyle alacağın tahsili	04/05/2010	7.358.247	Vakıf Paz. Ve Tic. A.Ş.	TTH-MTE- MARES- INTERSPORT
İst.5.-2009/23291	Finansal kiralama akdinin feshi nedeniyle alacağın tahsili	04/05/2010	5.725.662		
	Vakıf Paz.ve Tic.A.Ş. İcra Takipleri Toplamı		13.083.909		
	Vakıf Paz.ve Tic.A.Ş. Kredi Borcu	31/12/2011	4.333.701		

Mercii Ve Dosya No.	Hukuki Girişim Türü	Tarih	Tutar (TL)	Hukuki Girişimde Bulunan	Dava Borçlusu
Gebze İcra Hukuk 2005/206E	Kıymet Takdirine itiraz	14/07/2005	-	Vakıflar Bankası	TTH-MTE
Mersin 1.İcra Hukuk 2007/883E	Kıymet Takdirine itiraz	15/11/2007	-	Vakıflar Bankası	TTH-MTE
Adana 3.İcra Hukuk 2005/275E	Kıymet Takdirine itiraz	01/06/2005	-	Vakıflar Bankası	TTH-MTE

Mercii Ve Dosya No.	Hukuki Girişim Türü	Tarih	Tutar (TL)	Hukuki Girişimde Bulunan	Dava Borçlusu
Gebze 1.İş Mahk.2007/131	Alacak	12/02/2007	1.100	Özcan Kurdoğlu	MTE
Kartal 3.İş Mahk.2007/477	Tazminat	18/06/2007	4.000	Melek Ünal	MTE
Kartal 2.İş Mahk.2007/478	Tazminat	15/06/2007	5.882	SGK.	MTE
			10.982		

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Pasifte yer almayan taahhütler;

30.06.2012

NEV'İ	TL TUTARI
Verilen Kefaletler	11.524.856
TOPLAM	11.524.856

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat;

İpotek Derecesi	30.06.2012	31.12.2011
1. Derece İpotek	16.000	16.000
2. Derece İpotek	-	-
3. Derece İpotek	-	-
4. Derece İpotek	-	-
5. Derece İpotek	-	-
6. Derece İpotek	3.000.000	3.000.000
Toplam	3.016.000	3.016.000

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı;

30.06.2012

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Tutar	Döviz Cinsi
Binalar	4.754.000	TL
Makine Tesis Cihaz	59.151.115	TL
Emtia	17.590.200	TL
Demirbaş	1.210.195	TL
Taşıtlar	36.700	TL
Toplam	82.742.210	TL

*Aktifler üzerindeki sigorta poliçelerinin detayı aşağıda yer almaktadır.

Sigorta Şirketi	Toplam Poliçe Tutarı	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi
AXA Sigorta A.Ş.	4.754.000	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	24.000.000	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	17.974.140	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	2.545	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	13.650	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	178.700	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	540.000	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	50.300	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	70.000	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	6.000.000	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	9.775.200	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	17.500	19.11.2011	19.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	11.100	19.11.2011	19.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	8.100	19.11.2011	19.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	1.815.000	18.12.2011	18.12.2012
AXA Sigorta A.Ş.	10.305.000	31.12.2011	31.12.2012
AXA Sigorta A.Ş.	6.871.975	31.12.2011	31.12.2012
AXA Sigorta A.Ş.	330.000	31.12.2011	31.12.2012
AXA Sigorta A.Ş.	25.000	31.12.2011	31.12.2012
TOPLAM	82.742.210		

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2011

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Tutar	Döviz Cinsi
Binalar	4.754.000	TL
Makine Tesis Cihaz	59.151.115	TL
Demirbaş	1.210.195	TL
Emtia	17.590.200	TL
Taşıtlar	36.700	TL
Toplam (*)	82.742.210	TL

*Aktifler üzerindeki sigorta poliçelerinin detayı aşağıda yer almaktadır.

Sigorta Şirketi	Toplam Poliçe Tutarı	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi
AXA Sigorta A.Ş.	4.754.000	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	24.000.000	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	17.974.140	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	2.545	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	13.650	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	178.700	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	540.000	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	50.300	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	70.000	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	6.000.000	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	9.775.200	06.11.2011	06.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	17.500	19.11.2011	19.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	11.100	19.11.2011	19.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	8.100	19.11.2011	19.11.2012
AXA Sigorta A.Ş.	1.815.000	18.12.2011	18.12.2012
AXA Sigorta A.Ş.	10.305.000	31.12.2011	31.12.2012
AXA Sigorta A.Ş.	6.871.975	31.12.2011	31.12.2012
AXA Sigorta A.Ş.	330.000	31.12.2011	31.12.2012
AXA Sigorta A.Ş.	25.000	31.12.2011	31.12.2012
Toplam	82.742.210		

vi) Diğer:

30.06.2012 ve 31.12.2011 tarihi itibariyle Grubun teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ' ler	30.06.2012	31.12.2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	3.016.000	3.000.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	6.676.006	7.168.337
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri Lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	4.848.850	5.070.021
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	14.540.856	15.238.358

Grup konsolide mali tablolarında Özkaynaklar negatif olduğu için Diğer TRİ'lerin Sirket özkaynaklarına oranı hesaplanamamıştır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Şirket ana ortağı Transtürk Holding A.Ş. ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. arasında, Transtürk Holding A.Ş.'nin Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'de sahip olduğu %30,59 hisseye tekabül eden 1.529.616.793 adet hissenin 15.296.168 TL bedelle satın alınmasına ilişkin olarak 15.05.2012 tarihinde hisse alım/satım sözleşmesi imzalanmıştır. Satıcıdan alıcıya yapılacak hisse devri, sözleşmede belirtilen kapanış tarihi öncesinde sözleşmedeki şartların tamamının yerine getirilmesi (veya duruma göre sözleşmede belirtilen hususlarda alıcı tarafından gerekli feragatların verilmesi) şartlarına bağlanmıştır. Sözleşmedeki bu şartlar özet olarak aşağıdaki gibidir ;

- i) Rekabet Kurulu'ndan izin alınması
- ii) Alacaklı bankalarla çeşitli protokollere bağlanmış bulunan alacakların, ilgili teminat, dava, icra takipleri, vb hakları ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. veya bağlı ortaklarından FA Yönetim Danışmanlık a.Ş. devir ve temlik edilmesi
- iii) Şirket'in Transtürk Holding A.Ş.'ye olan cari hesap borcunun kapanışa esas mali tablolar itibarı ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş devir ve temlik edilmesi

Hisse alım satım sözleşmesi kapsamında Şirket'in Vakıfbank'a ve Halkbank'a olan toplam 10.120.400 TL FA Yönetim Danışmanlık tarafından yapılan ödeme ile mütenasip olarak ve bu alacağa bağlı tüm teminatlar ile birlikte bankalar tarafından FA Yönetim Danışmanlık A.Ş.'ye temlik edilmiştir.Daha sonra FA söz konusu alacağını Gözde Girişim Sermayesi Ortaklığı A.Ş.temlik etmiştir.

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Hesap Adı	30.06.2012	31.12.2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.459.484	5.693.637
Toplam	6.459.484	5.693.637

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30.06.2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.033,98 TL (31.12.2011: 2.731,85 TL) tavanına tabidir. Grubun kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında 1 Temmuz 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.731,85 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır.

Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30.06.2012 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 5,10 enflasyon oranı ve % 10 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,66 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31.12.2011: % 4,36 reel iskonto oranı).

Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin emeklilik olasılığı tahminini 30.06.2012 tarihi için % 97 olarak hesaplamıştır. (31.12.2011: % 96,94)

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir.

	01.01.2012	01.01.2011
	30.06.2012	30.06.2011
1 Ocak	5.693.637	5.454.724
Cari Hizmet Maliyeti	29.933	286.816
Faiz Maliyeti	265.450	141.720
Aktüeryale Kazanç ve Kayıplar	658.543	-
Ödeme (-)	(188.079)	(424.183)
Kapanış Bakiyesi	6.459.484	5.459.077

Cari dönem ve önceki dönem kıdem tazminatı karşılık giderinin tamamı Diğer Giderler içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

26 – DIĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grubun dönem sonları itibariyle Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.06.2012	31.12.2011
Gelecek Aylara Ait Giderler (*)	4.062.827	7.696.309
Devreden KDV	616.754	-
Personel Avansları	18.302	4.800
İş Avansları	12.762	48.763
Verilen Sipariş Avansları	1.330.312	548.639
Diğer	9.452	-
Toplam	6.050.409	8.298.511

(*) Söz konusu tutar gelecek döneme ait erken ödeme iskontosu ve ciro prim gideri, mahkeme takip gideri, ile hisse bazlı ödemeye ilişkin 733.910.-TL'lik gelir vergisinden oluşmaktadır.

Grubun dönem sonları itibariyle Diğer Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.06.2012	31.12.2011
6111 Sayılı Yasadan Kaynaklanan Faiz Karşılıkları	1.942.649	7.188.744
Toplam	1.942.649	7.188.744

Grubun dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.06.2012	31.12.2011
Gider Tahakkukları (*)	1.866.907	1.918.282
Diğer	-	71.446
Toplam	1.866.907	1.989.728

(*) Söz konusu tutar tahakkuk etmiş ama vadesi gelmemiş olan personel primleri ve personel maaş (Maaşlar bir sonraki ayın 5. günü ödenmektedir.) tahakkuklarından oluşmaktadır.

Grubun dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

27 ÖZKAYNAKLAR

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30.06.2012 tarihi itibariyle kontrol gücü olmayan pay (6.050) TL'dir. (31.12.2011: (5.943) TL)

Hesap Adı	30.06.2012	30.06.2011
1 Ocak	(5.943)	(5.094)
Dönem Kar/Zararından Hesaplanan Azınlık Payı	(4.372)	(1.034)
Kapanış bakiyesi	(10.315)	(6.128)

Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu tarafından 13.08.2008 tarih ve 26966 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 68 sıra no'lu tebliğ ile ; TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" Standardı 30.06.2009 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinde mevcut TMS 27 Standardının 4, 18, 19, 26-37 ve 41(e) ve (f) Paragraflarında 2008 yılında yapılan değişiklikleri uygulamak üzere yürürlüğe girmiştir.

Yeni geçerli olan TMS 27 nolu standarda göre (28.paragraf), kapsamlı gelirin her bir kısmı (bölümü), ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara (azınlık paylarına) aktarılır. Söz konusu durum kontrol gücü olmayan paylarda (azınlık paylarında) ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara (azınlık paylarına) aktarılacaktır. Değişiklik, standardın 45. paragrafının (a) bendi gereği geriye dönük olarak uygulanmayacağından şirket cari dönemde ters bakiye veren kontrol gücüne sahip olmayan payları bilanço ve gelir tablolarında "kontrol gücü olmayan paylar" hesabına aktarmıştır.

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30.06.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	30.06.2012		31.12.2011	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Transtürk Holding A.Ş.	30,59	15,297,168	37,34	18.670.319
Halka Açık Kısım	69,41	34,702,832	62,66	31.329.681
Toplam	100	50.000.000	100	50.000.000

Hisse adedi, hisse grupları ve imtiyazlar:

Şirketin sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal bedelli 5.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL'dir.

İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Yıl İçinde Sermaye Artışı:

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi:

Şirket'in karşılıklı sermaye düzeltmesine tabi olacak iştiraki olmadığından, dönem sonları itibariyle karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi bulunmamaktadır.

iii) Değer Artış Fonları/ Diğer Sermaye Yedekleri

Hesap Adı	30.06.2012	31.12.2011
Değer Artış Fonları	47.683.018	47.372.375
Toplam	47.683.018	47.372.375

Grup Maddi Duran Varlıkları içerisinde yer alan Arsa, Bina, Makine Tesis ve Cihazları için makul değer belirlemesi yapmış ve bu değerlendirme sonucu oluşan farkları değer artış fonları içerisinde muhasebeleştirmiştir. Söz konusu tutar Sermaye Piyasası Kurulu tebliğlerine göre sermaye artırımına hiçbir şekilde konu edilemez.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

iv) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

v) Geçmiş Yıl Kar/Zararları

Geçmiş Yıl Kar/Zararları; olağanüstü yedekler, yedeklere ilişkin enflasyon farkları ve diğer geçmiş yıl zararlarından oluşmaktadır.

25.02.2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır. SPK'nın 27.01.2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir. Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir.

Grubun SPK standartlarına göre hazırlanmış konsolide mali tablolarında geçmiş yıl ve dönem zararı olması nedeniyle dönem karından ve geçmiş yıl karlarından dağıtılabilir kar payı mevcut değildir.

vi) Diğer

01.01.2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;

- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir.

Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Şirket'in dönem sonları itibariyle özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.06.2012	31.12.2011
Sermaye	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	156.082.204	156.082.204
Hisse Senedi İhraç Primleri	162.149	162.149
Değer Artış Fonları	47.683.018	47.372.375
Duran Varlık Değer Artış Fonu	47.222.185	46.911.542
Hisse Senedi Yükümlülüğü	460.833	460.833
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	203.468	203.468
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	(285.518.199)	(272.780.943)
Net Dönem Kar / Zararı	(15.249.793)	(12.737.256)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	(46.637.153)	(31.698.003)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(10.315)	(5.943)
Toplam Özkaynaklar	(46.647.468)	(31.703.946)

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grubun dönem sonları itibariyle Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011	01.04.2011 30.06.2011
Yurtiçi Satışlar	24.860.637	10.840.735	31.043.998	16.940.464
Yurtdışı Satışlar	1.966	-	298.921	103.402
Diğer Satışlar	38.575	38.575	-	-
Satıştan İadeler (-)	(353.296)	(164.249)	(409.130)	(256.125)
Satış İskontoları (-)	(8.588.177)	(3.698.794)	(7.488.579)	(4.107.643)
Diğer İndirimler (-)	(436)	(114)	(4.607)	(2.617)
Net Satışlar	15.959.269	7.016.153	23.440.603	12.677.481
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(581.064)	(354.631)	(611.104)	(331.133)
Mamul Maliyeti (-)	(13.319.613)	(6.077.046)	(13.284.323)	(6.996.729)
Ticari Faal. Brüt Kar / (Zarar)	2.058.592	584.476	9.545.176	5.349.619

Satışların Maliyeti detayı aşağıda açıklanmıştır

Hesap Adı	01.01.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011
-İlk madde ve malzeme giderleri (-)	(3.609.469)	(3.569.396)
-Direkt işçilik giderleri (-)	(4.523.312)	(4.192.115)
-Genel üretim giderleri (-)	(5.033.216)	(4.240.106)
-Amortisman giderleri(-)	(515.044)	(632.834)
-Yarı mamul stoklarındaki değişim	1.418.106	(635.108)
-Mamul stoklarındaki değişim	(1.056.678)	(14.764)
<i>Satılan mamullerin maliyeti (-)</i>	<i>(13.319.613)</i>	<i>(13.284.323)</i>
<i>Satılan ticari malların maliyeti (-)</i>	<i>(581.064)</i>	<i>(611.104)</i>
TOPLAM	(13.900.677)	(13.895.427)

Grubun dönem sonları itibariyle Üretim ve Satış miktarları aşağıda açıklanmıştır.

	Birim	01.01.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011
Üretim Miktarı	Toplam	2.976.181	4.461.383
Delici Takım	Adet	2.362.652	3.264.080
Vidalı Takım	Adet	497.564	605.638
Kesici Takım	Adet	94.958	114.905
Testere	Adet	21.007	436.151
Diğer (fason ve hurda)	Adet	-	40.609
Satış Miktarı	Toplam	3.404.041	5.170.582
Delici Takım	Adet	3.068.740	3.697.784
Vidalı Takım	Adet	162.582	551.977
Kesici Takım	Adet	98.077	124.236
Testere	Adet	47.907	700.452
Diğer (fason ve hurda)	Adet	26.735	96.133

29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grubun dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011	01.04.2011 30.06.2011
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(1.642.123)	(859.110)	(1.390.531)	(680.564)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.317.447)	(4.734.003)	(2.322.003)	(1.165.967)
Toplam Faaliyet Giderleri	(7.959.570)	(5.993.113)	(3.712.534)	(1.846.531)

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grubun dönem sonları itibariyle Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011	01.04.2011 30.06.2011
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(1.642.123)	(859.110)	(1.390.531)	(680.564)
- Personel Giderleri	(841.522)	(440.168)	(681.865)	(333.084)
- Dışarıdan Sağlanan Fayda Ve Hiz.	(116.710)	(43.091)	(116.835)	(82.765)
- Seyahat Giderleri	(36.269)	(1.468)	(29.827)	(17.028)
- Müşavirlik Giderleri	(14.399)	(14.399)	(14.244)	(11.021)
- Nakil Vasıta Giderleri	(176.551)	(112.339)	(102.394)	(64.657)
- Amortisman Giderleri	(13.390)	(7.617)	(7.830)	(3.915)
- Reklam ve Fuar Giderleri	(197.289)	(176.247)	(70.887)	(28.797)
- Diğer Giderler	(245.993)	(63.781)	(366.649)	(139.297)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.317.447)	(4.734.003)	(2.322.003)	(1.165.967)
- Personel Giderleri	(1.458.289)	(598.240)	(1.286.185)	(663.161)
- Kanunen Kabul Edil. Gid.	(2.630.201)	(2.613.495)	(14.822)	(14.822)
- Dışarıdan Sağlanan Fayda Ve Hiz.	(109.275)	(48.183)	(139.396)	(80.822)
- Müşavirlik Giderleri	(1.277.818)	(1.227.434)	(29.175)	(12.666)
- Seyahat Giderleri	(16.410)	(7.532)	(19.957)	(11.059)
- Amortisman Giderleri	(186.935)	(47.651)	(58.201)	(30.824)
- Hisse Bazlı Prim Karşılığı	-	-	(152.075)	(76.037)
- Diğer Giderler	(638.519)	(191.468)	(622.192)	(276.576)
Toplam Faaliyet Giderleri	(7.959.570)	(5.993.113)	(3.712.534)	(1.846.531)

Amortisman giderleri ve itfa paylarının gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011	01.04.2011 30.06.2011
Satışların maliyeti	(515.044)	(308.271)	(632.834)	(317.045)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(13.390)	(7.617)	(7.830)	(3.915)
Genel yönetim giderleri	(186.935)	(47.651)	(58.201)	(30.824)
Toplam	(715.369)	(363.539)	(698.865)	(351.784)

Personel giderlerinin gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011	01.04.2011 30.06.2011
Satışların maliyeti	(4.523.312)	(4.192.115)	(4.192.115)	(2.413.274)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(841.522)	(440.168)	(681.865)	(333.084)
Genel yönetim giderleri	(1.458.289)	(598.240)	(1.286.185)	(663.161)
Toplam	(6.823.123)	(5.230.523)	(6.160.165)	(3.409.519)

31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Grubun dönem sonları itibariyle Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011	01.04.2011 30.06.2011
Diğer Faaliyet Gelirleri	82.338	48.307	416.456	202.634
Konusu Kalmayan Karşılıklar	2.979	2.979	13.846	(127.676)
Kira Geliri	7.570	3.786	10.454	3.254
Diğer	71.789	41.543	392.156	327.056
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(442.159)	(33.465)	(983.673)	(721.808)
Şüpheli Alacak Karşılığı Giderleri (-)	(94.626)	(33.465)	(146.055)	(92.337)
Diğer Giderler (-)	(347.533)	-	(837.618)	(629.471)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	(359.821)	14.842	(567.217)	(519.174)

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

32 FİNANSAL GELİRLER

Grubun dönem sonları itibariyle Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011	01.04.2011 30.06.2011
Faiz Gelirleri	1.476.999	-	327.494	172.757
Kur Farkı Gelirleri	977.799	211.370	92.432	82.143
Cari Dönem Reeskont Geliri	55.834	(43.026)	27.954	2.958
Önceki Dönem Reeskont İptali	103.211	-	22.385	-
Vade Farkı Geliri	202	-	-	-
Grup Şirket ve Şahıs Ortak Faiz Geliri	10.193	-	-	-
Toplam Finansal Gelirler	2.624.238	168.344	470.265	257.858

33 FİNANSAL GİDERLER

Grubun dönem sonları itibariyle Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011	01.04.2011 30.06.2011
Vade Farkı Giderleri (-)	(127.857)	(127.724)	(36.744)	(20.461)
Faktoring Komisyon Giderleri (-)	(1.604.507)	(885.321)	(1.692.071)	(829.189)
Vergi Sgk Gecikme Faizi (-)	(5.549.143)	(4.968.594)	(32.467)	(22.047)
Cari Dönem Reeskont Gideri (-)	(12.356)	56.788	(6.287)	4.213
Önceki Dönem Reeskont İptali(-)	(16.174)	-	(86.578)	-
Erken Ödeme İskontosu(-)	(5.620.090)	(4.397.089)	(3.070.953)	(2.010.012)
Diğer (-)	(660.734)	111.821	(1.315.824)	(880.860)
Grup Şirket ve Şahıs Ortak Faiz Gideri	(219.734)	(219.734)	-	-
Toplam Finansal Giderler	(13.810.595)	(10.430.353)	(6.240.924)	(3.758.356)

Grubun cari ve önceki dönemde aktifleştirilen finansman maliyeti bulunmamaktadır.

34 SATIS AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur)

35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grubun vergi gideri (veya geliri); cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	01.01.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	-	(6.449)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	2.192.991	(1.738.717)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	2.192.991	1.745.166

	01.01.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/(zarar)	(17.447.156)	(505.234)
Gelir vergisi oranı %20	3.489.431	101.047
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	572.567	-
- Vergiye tabi olmayan gelirler	(1.869.007)	(1.846.213)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	2.192.991	(1.745.166)

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Grup'un 2012 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Grubun cari dönem vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	(8.503.597)	(533.195)
Matraha İlaveler	2.862.837	2.637.330
Ödenmeyen SGK Primleri	835.650	806.450
Önceki Dönem Gider ve Zararları	-	272
Vergi Faiz Karşılıkları	1.145.088	1.797.692
Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	882.099	32.916
Matrahtan İndirimler (-)	(823.381)	(963.264)
Ödenen SGK Primleri	(808.978)	(1.744)
Önceki Dönem Kıdem Tazminatı Gider İptali	-	(961.520)
Önceki Dönem GiderKarşılığı İptali	(14.403)	-
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	(26.176.548)	(30.043.365)
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	(6.464.141)	1.140.871

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tüm mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10'dan %15'e çıkarılmıştır.

ii) Ertelenmiş Vergi:

Grubun vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülmeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Birikmiş Farklar		Yıllar İtibariyle Birikmiş Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	
Hesap Adı	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Sabit Kıymetler	5.459.938	6.066.762	(1.091.988)	(1.213.352)
Mali Zararın Vergi Etkisi	32.624.850	21.562.858	6.524.970	4.980.893
Reeskont Giderleri	10.839	134.320	2.168	26.864
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.459.484	5.693.637	1.291.897	1.138.727
Ödenmeyen SSK Primleri	20.226.599	20.282.175	4.045.320	4.056.435
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	267.334	247.865	53.467	49.573
Maddi Duran Varlık Değerleme	51.946.657	12.048.850	(4.724.472)	(4.648.672)
Prekont	24.725	17.691	(4.945)	(3.538)
Kredi İskontosu	197	-	39	-
Peşinat İskontosu	1.823.827	-	364.765	-
Diğer	308.007	93.510	61.602	18.702
Ertelenmiş Vergi Varlığı/ Yük.			6.522.823	4.405.631
			30.06.2012	30.06.2011
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)			4.405.630	6.494.216
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)			2.192.991	(1.738.717)
MDV Değerleme Etkisi			(75.798)	(103.347)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi varlığı/ Yükümlülüğü			6.522.823	4.652.152

36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar/zarar miktarı, net dönem karının/zararının Şirket hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirketin Hisse Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	01.01.2012	01.04.2012	01.01.2011	01.04.2011
	30.06.2012	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2011
Dönem Karı / (Zararı)	(15.254.165)	(11.908.676)	(2.250.400)	(2.776.535)
Ortalama Hisse Adedi	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	(0,0030)	(0,0024)	(0,0004)	(0,0006)

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

KISA VADELİ	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
30.06.2012				
Gözde Girişim Serm. Yat.Ort.A.Ş.	-	-	-	14.197.818
Star Holding A.Ş.	-	-	-	191.712
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	-	271
Toplam	-	-	-	14.389.800
UZUN VADELİ	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
30.06.2012				
Gözde Girişim Serm. Yat.Ort.A.Ş.	-	-	-	10.279.783
Transtürk Holding	-	-	-	18.174.368
Toplam	-	-	-	28.454.151

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

İlişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemin niteliği ve alınan-verilen teminatların tutarı aşağıdadır;

30.06.2012	İlişkinin Niteliği	Teminatın Niteliği	Teminat Tutarı
Star Holding A.Ş.	Nakit Kullanım	-	-
Transtürk Holding	Nakit Kullanım-Hizmet	-	-

KISA VADELİ

	Alacaklar		Borçlar	
31.12.2011	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Transtürk Holding A.Ş.	-	3.212.910	-	3.874
Star Holding A.Ş.	-	-	-	286.031
Efes Holding A.Ş.	-	903	-	-
Diğer	-	-	-	63
Toplam	-	3.213.812	-	289.968

UZUN VADELİ

	Alacaklar		Borçlar	
31.12.2011	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Transtürk Holding A.Ş.	-	-	-	19.657.664
Toplam	-	-	-	19.657.664

İlişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemin niteliği ve alınan-verilen teminatların tutarı aşağıdadır:

31.12.2011	İlişkinin Niteliği	Teminatın Niteliği	Teminat Tutarı
Star Holding A.Ş.	Nakit Kullanım	-	-
Transtürk Holding	Nakit Kullanım-Hizmet	-	-

b) İlişkili Taraflardan alımlar ve ilişkili taraflara satışlar :

İlişkili taraflardan alım ve satış bulunmamaktadır.

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler:

	01.01.2012	01.01.2011
Brüt Değerler	30.06.2012	30.06.2011
Çalışanlara Sağlanan K. V. Fayda ve Ücretler	982.475	516.280
Hisse Bazlı Prim Ödemesi	-	-
TOPLAM	982.475	516.280

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grubun sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Grubun sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Grubun özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Grubun spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

Grubun finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki (d maddesine bakınız), faiz oranındaki (e maddesine bakınız) değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır (f maddesi). Grup ayrıca finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır (g maddesi).

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Grubun maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(d) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

Grup, esas olarak finansal borçları, döviz cinsinden alacak ve borçları nedeniyle kur değişiminin yönüne bağlı olarak kur riskine maruz kalmaktadır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(1.029.327)	1.029.327
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.029.327)	1.029.327
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(231.484)	231.484
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(231.484)	231.484
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	-	-
CHF' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü	(48)	48
11-CHF Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- CHF Net Etki (10+11)	(48)	48
TOPLAM	(1.260.859)	1.260.859
Önceki Dönem		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(1.232.100)	1.232.100
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.232.100)	1.232.100
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(251.583)	251.583
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(251.583)	251.583
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	(18)	18
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(18)	18
TOPLAM	(1.483.700)	1.483.700

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu										
	Cari Dönem					Önceki Dönem				
	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	2.337	1.294	-	-	-	2.443	1.294	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	11.196	317	4.671	-	-	24.272	207	9.772	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	13.533	1.611	4.671	-	0	26.716	1.500	9.772	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	13.533	1.611	4.671	-	0	26.716	1.500	9.772	-	-
10. Ticari Borçlar	(2.456.702)	(72.385)	(1.022.540)	-	(253)	(2.841.102)	(178.872)	(1.024.245)	(90)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	(9.176.091)	(4.857.902)	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	(36.657)	-	(15.000)	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(2.456.702)	(72.385)	(1.022.540)	-	(253)	(12.053.850)	(5.036.773)	(1.039.245)	(90)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	(2.809.869)	(1.487.569)	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	(10.165.418)	(5.627.134)	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	(10.165.418)	(5.627.134)	-	-	-	(2.809.869)	(1.487.569)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(12.622.120)	(5.699.519)	(1.022.540)	-	(253)	(14.863.719)	(6.524.342)	(1.039.245)	(90)	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a019b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9+18+19)	(12.608.587)	(5.697.909)	(1.017.869)	-	(253)	(14.837.003)	(6.522.842)	(1.029.473)	(90)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a010011012a014015016a)	(2.443.169)	(70.775)	(1.017.869)	-	(253)	(14.800.346)	(6.522.842)	(1.014.473)	(90)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımın Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımın Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	1.910	-	840	-	-	387.492	-	-	-	-
24. İthalat	3.950.199	13.459	1.726.271	7.421	-	5.775.674	-	-	-	-

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

e) Faiz oranı riski yönetimi

Grup Değişken ve sabit faizli finansal araçları nedeniyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Grubun sabit ve değişken faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine Not:8'de, Sabit ve değişken faizli varlıklarına (mevduat v.b.) Not: 6'da yer verilmiştir.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	374.627	11.057.222

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	Cari Dönem	Önceki Dönem
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	244.831	1.389.036

30.06.2012 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 12.242 TL (31.12.2011: 202.124 TL) daha düşük/yüksek olacaktır.

(f) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Grubun aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı hisse senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

(g) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grubun tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Grubun politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 10).

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARI İLE MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

CARI DÖNEM	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	14.132.101	-	566.901		226.284	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri	-	14.132.101	-	566.901	10-11	226.284	6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-		-	6
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-	6
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	286.690	-	1.803.561	10-11	-	6
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(286.690)	-	(1.803.561)	10-11	-	6
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-	

ÖNCEKİ DÖNEM	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	25.441.623	3.213.812	190.028		197.598	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri	-	25.441.623	3.213.812	190.028	10-11	197.598	6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-		-	6
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-	6
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	247.864	-	1.750.739	10-11	-	6
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(247.864)	-	(1.750.739)	10-11	-	6
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-	

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Grubun türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

30.06.2012

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülük.	133.843.946	133.892.441	4.981.466	82.845.369	46.065.606	
<i>Banka Kredileri</i>	374.627	398.397	21.348	308.872	68.177	-
<i>Ticari Borçlar</i>	20.045.626	20.070.351	13.860.718	6.209.633	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	113.423.693	113.423.693	4.960.118	62.466.146	45.997.429	
<i>Diğer</i>	-	-	-	-	-	-

31.12.2011

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlük.	138.712.776	138.712.776	2.635.245	77.582.906	58.494.625	-
<i>Banka Kredileri</i>	12.446.258	12.446.258	2.635.245	9.493.668	317.345	-
<i>Ticari Borçlar</i>	29.031.844	29.031.844	-	29.031.844	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	91.341.043	91.341.043	-	47.559.492	43.781.551	-
<i>Diğer</i>	-	-	-	-	-	-

39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grubun finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grubun faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Grubun spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

i) Şirket'in 31.07.2012 tarihi itibarıyla yapmış olduğu özel durum açıklamasına göre; Makina Takım Endüstri ve Transtürk Holding A.Ş. arasında 15.05.2012 tarihinde imzalanan Hisse Alım Satım Sözleşmesine istinaden Makina Takım Endüstrisi A.Ş'nin sermayesinin % 30,59'una tekabül eden 1.529.616.793 adet hissesinin birim pay fiyatı 1 TL üzerinden 15.296.168,-TL bedel karşılığında Transtürk Holding A.Ş'den devralmıştır. Neticesinde, Makina Takım Endüstri A.Ş. tarafından yapılacak çağrıya ilişkin olarak çağrı fiyatının; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Seri: IV No: 44 sayılı Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 8. Maddesinde belirlenen fiyat sınırları çerçevesinde, 1 TL nominal değerli pay için mevcut piyasa fiyat hareketleri de dikkate alınarak 1,15 TL olarak belirlenmesine ve tüm bu işlemlerin tamamlanması için Genel Müdüre yetki verilmesine oybirliği ile karar verilmiştir. Bu kapsamda SPK'ya çağrı başvurusu yapılmıştır.

ii) Şirketin 03.08.2012 tarihinde yaptığı 2011 yılına ait genel kurula göre; görev süresi içerisinde istifa etmiş olan Derya Ongun'un geçmiş dönem görevlerinin onaylanmasına ve Türk Ticaret Kanunu'nun 315.maddesi uyarınca atanan ve halen görevine devam eden M. Celaledin Rumi Gökçek' in Yönetim Kurulu üyeliği oybirliği ile onaylanmıştır.

iii) Şirketin 03.08.2012 tarihinde yaptığı 2011 yılına ait genel kurula göre; Yönetim Kurulu üyeliklerine; TC Üsküdar 3. Noterliği tarafından 25/07/2012 tarih 20844 yevmiye numarası ile tasdikli Yönetim Kurulu üyeliği kabul beyanına istinaden Mehmet Atilla Kurama' nın, TC Üsküdar 3. Noterliği tarafından 25/07/2012 tarih 20843 yevmiye numarası ile tasdikli Yönetim Kurulu üyeliği kabul beyanına istinaden Hüseyin Avni Metinkale' nin, TC Üsküdar 3. Noterliği tarafından 26/07/2012 tarih 20884 yevmiye numarası ile tasdikli Yönetim Kurulu üyeliği kabul beyanına istinaden Mustafa Fethi Ağalar' ın Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine ise; TC Üsküdar 3. Noterliği tarafından 26/07/2012 tarih 20883 yevmiye numarası ile tasdikli Yönetim Kurulu üyeliği kabul beyanına istinaden M. Celaledin Rumi Gökçek' in, TC Üsküdar 3. Noterliği tarafından 25/07/2012 tarih 20842 yevmiye numarası ile tasdikli Yönetim Kurulu üyeliği kabul beyanına istinaden Talat İçöz 'ün 3 yıl için seçilmelerine ve Yönetim Kurulu üyelerine toplam aylık net 28.000 TL ücret ödenmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

iv) Şirket ana ortağı Transtürk Holding A.Ş. ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. arasında, Transtürk Holding A.Ş'nin Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'de sahip olduğu %30,59 hisseye tekabül eden 1.529.616.793 adet hissenin 15.296.168 TL bedelle satın alınmasına ilişkin olarak 15.05.2012 tarihinde hisse alım/satım sözleşmesi imzalanmıştır. Satıcıdan alıcıya yapılacak hisse devri, sözleşmede belirtilen kapanış tarihi öncesinde sözleşmedeki şartların tamamının yerine getirilmesi (veya duruma göre sözleşmede belirtilen hususlarda alıcı tarafından gerekli feragatların verilmesi) şartlarına bağlanmıştır. Sözleşmedeki bu şartlar özet olarak aşağıdaki gibidir ;

- i) Rekabet Kurulu'ndan izin alınması
- ii) Alacaklı bankalarla çeşitli protokollere bağlanmış bulunan alacakların, ilgili teminat, dava, icra takipleri, vb hakları ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. veya bağlı ortaklarından FA Yönetim Danışmanlık a.Ş. devir ve temlik edilmesi
- iii) Şirket'in Transtürk Holding A.Ş.'ye olan cari hesap borcunun kapanışa esas mali tablolar itibarı ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş devir ve temlik edilmesi

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Yukarıda belirtilen hisse alım satımı sözleşmesi kapsamında 13.07.2012, 02.08.2012 ve 17.08.2012 tarihlerinde Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 15.050.095.000 (% 30) adet hisse devri gerçekleştirilmiş olup, 03.08.2012 tarihli olağan genel kurul hazırlan cetvelinde yer alan yeni ortaklık yapısı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

Hissedar	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	% 30	15.050.095
Transtürk Holding A.Ş.	% 0	246.074
Meliha Yeşildağ	% 0	100.900
Azmi Hamzaoglu	% 3	1.500.000
Neslihan Güzey	% 1	390.000
Mesut Aksu	% 0	5.765
Halka Açık Kısım	% 66	32.707.166
Toplam	% 100	50.000.000

41 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

1) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.08.2011 tarih ve B.02.6.SPK.0.13.00 – 105.01.01.03 – 1517/7789 sayılı Transtürk Holding A.Ş.'nin sermaye artırım talebi hakkındaki yazısında belirtildiği üzere; söz konusu talebin görüşüldüğü 03.08.2011 ve 25/744 sayılı Kurul kararında belirtilen hususlara istinaden, Neslihan Güzey 24.10.2011 tarihinde 1.166.666 adet Makina Takım Endüstrisi A.Ş. hisse senetlerini iade etmiş ve hisseler Transtürk Holding A.Ş. hesaplarına virman yoluyla transfer edilmiştir. Hisselerin iadesi ile birlikte Şirket, bu hisseler ile ilgili kayıtlarında yer alan tüm karşılıkları iptal etmiştir. Başarı ve teşvik priminin 2011 yılı ile ilgili olan 1/3'lük kısmı (583.333 adet hisse) için Şirket 31.12.2011 tarihli finansal tablolarında nominal beden üzerinden prim karşılığı ayırmış (583.333 * 1 TL = 583.333 TL), prim verme kararının alındığı ilk tarih olan 30.10.2009 tarihindeki İMKB kapanış fiyatı (0,79 TL) üzerinden hesaplanan 460.833 TL "Hisse Senedi Yükümlülüğü" ayrılmıştır. 122.500 TL değerleme farkı finansal tablolarda "Gider Tahakkukları" kalemi içerisinde yer almaktadır. Hisselerin teslim edileceği tarihte, hisselerin borsa rayiç bedeli ile prim karşılık tutarı arasındaki fark kayıtlara yansıtılacaktır.

2) Grubun özkaynak toplamı; 30.06.2012 tarihi itibarıyla (46.654.269) TL, 31.12.2011 tarihi itibarıyla (37.927.215) TL'dir. Grup konsolide mali tablolarında sermayenin tamamı karşılıksız kalmıştır.

3) Şirket yönetimi, 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolarını 8 numaralı Uluslararası Finansal Raporlama Standardı "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalara istinaden yeniden düzenlemiştir. Finansal tabloların yeniden düzenlenmesine ilişkin ayrıntılı açıklama Dipnot 2.07' de yapılmıştır.