

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2011
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.'NİN
1 OCAK – 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Makina Takım Endüstrisi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Giriş

1. Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Şirket'in 31.12.2010 tarihli bağımsız denetim raporu başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından hazırlanmış ve şartlı görüş bildirilmiştir.

Şartlı Görüşün Dayanağı

4. Grubun mali tablolarında yer alan 6.318.211 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 4.980.892 TL'si Grubun 2009, 2010 yılları ile cari dönem mali zararlardan kaynaklanmaktadır. Türk Vergi kanunlarına göre herhangi bir yıla ait zarar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Bu süre içinde kullanılmayan mali zararların mahsubuna imkan kalmamaktadır. Bununla birlikte ertelenmiş vergi tutarının realize olması Grubun faaliyetlerden ve/veya gayrimenkul satışlarından mali kar elde etmesine bağlıdır.
5. 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 Görüş

6. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, 3 ve 4 no.lu paragraflarda belirtilen hususların etkisi dışında, Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Sonucu Etkilemeyen, Dikkat Çekilmek İstenen Hususlar

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.08.2011 tarih ve B.02.6.SPK.0.13.00.115.01-1532/7838 sayılı yazısında Neslihan GÜZEY'e yapılan hisse bazlı ödemeye ilişkin olarak Şirket'in 31.12.2009 ile 31.12.2010 tarihli finansal tablolarında ve sonradan kamuya duyurulan ara finansal tablolarında UFRS 2, UMS 27 ve UMS 32 kapsamında gerekli düzeltmelerin yapılması ve finansal tablolarının yeniden düzenlenerek ilan edilmesi istenmiş olup, bu hususla ilgili olarak Şirket'in düzeltme kayıtları ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. (Not: 2.7, 26, 42).

İstanbul, 11 / 04 / 2012
İRFAN BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hamza UZUN
Sorumlu Ortak Başdenetçi
Kısıklı Alemdağ Cad. Masaldan İş Merkezi No:46-A
Kat:2/7 Büyükcamlıca Üsküdar-İSTANBUL

İÇİNDEKİLER		Sayfa No
KONSOLİDE BİLANÇO		I-II
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU		III
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU		IV
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU		V
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		1-54
NOT 1	Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	1
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	2-17
NOT 3	İşletme Birleşmeleri	17
NOT 4	İş Ortaklıkları	17
NOT 5	Bölgümlere Göre Raporlama	17
NOT 6	Nakit ve Nakit Benzerleri	17
NOT 7	Finansal Yatırımlar	17
NOT 8	Finansal Borçlar	18
NOT 9	Diğer Finansal Yükümlölükler	18
NOT 10	Ticari Alacak ve Borçlar	19-20
NOT 11	Diğer Alacak ve Borçlar	20-21
NOT 12	Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar	21
NOT 13	Stoklar	21
NOT 14	Canlı Varlıklar	22
NOT 15	Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar ve Hakediş Bedelleri (net)	22
NOT 16	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	22
NOT 17	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	22
NOT 18	Maddi Duran Varlıklar	22-24
NOT 19	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	24-25
NOT 20	Şerefiye	25
NOT 21	Devlet Teşvik ve Yardımları	25
NOT 22	Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Yükümlölükler	26-31
NOT 23	Taahhütler	32
NOT 24	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	32
NOT 25	Emeklilik Planları	32
NOT 26	Diğer Varlık ve Yükümlölükler	33-34
NOT 27	Özkaynaklar	35-37
NOT 28	Satışlar ve Satışların Maliyeti	37-38
NOT 29	Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri	38
NOT 30	Niteliklerine Göre Giderler	39
NOT 31	Diğer Faaliyetlerden Gelir/Giderler	40
NOT 32	Finansal Gelirler	40
NOT 33	Finansal Giderler	40
NOT 34	Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	41
NOT 35	Vergi Varlık Ve Yükümlölükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlölükler dahil)	41-43
NOT 36	Hisse Başına Kazanç	44
NOT 37	İlişkili Taraf Açıklamaları	44-45
NOT 38	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	45-52
NOT 39	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	53
NOT 40	Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	53
NOT 41	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	53
NOT 42	Geçmiş Yıl Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi	54

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
31.12.2011 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmiş	Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		31.12.2011	31.12.2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		43.212.419	32.568.266
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	200.085	294.733
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Ticari Alacaklar			
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10, 37	0	0
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	10	25.441.623	16.520.434
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar			
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11, 37	3.213.812	5.100.557
<i>Diğer Alacaklar</i>	11	190.028	190.395
Stoklar	13	5.868.360	6.086.457
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	8.298.511	4.375.690
(Ara toplam)		43.212.419	32.568.266
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	34	0	0
Duran Varlıklar		74.561.012	66.146.927
Ticari Alacaklar	10		
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10, 37	0	0
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11		
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11, 37	0	0
<i>Diğer Alacaklar</i>	11	0	17.051
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	0	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	61.018.628	59.322.205
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	35.429	9.305
Şerefiye	20	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	6.318.211	6.494.216
Diğer Duran Varlıklar	26	7.188.744	304.150
TOPLAM VARLIKLAR		117.773.431	98.715.193

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
31.12.2011 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmiş	Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		31.12.2011	31.12.2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		83.376.534	95.624.647
Finansal borçlar	8	12.128.913	10.003.981
Diğer finansal yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar	10, 37	0	0
Diğer Ticari Borçlar	10	29.031.844	21.397.869
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	11, 37	289.968	4.076.594
Diğer Borçlar	11	38.767.426	46.185.885
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Borç Karşılıkları	22	1.168.657	11.304.665
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	1.989.726	2.655.653
(Ara toplam)		83.376.534	95.624.647
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		64.188.262	24.811.779
Finansal borçlar	8	317.345	1.182.687
Diğer finansal yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar	10, 37	0	0
Diğer Ticari Borçlar	10	0	0
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	11, 37	19.657.664	18.174.368
Diğer Borçlar	11	38.519.616	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Borç Karşılıkları	22	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	5.693.637	5.454.724
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	0	0
ÖZKAYNAKLAR		(29.791.365)	(21.721.233)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		(29.785.422)	(21.716.139)
Ödenmiş Sermaye	27	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	156.082.204	156.082.204
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	162.149	162.149
Değer Artış Fonları	27	46.911.542	44.616.983
Hisse Senedi Yükümlülüğü	27	460.833	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	203.468	203.468
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(272.780.943)	(276.183.918)
Net Dönem Karı/Zararı	27	(10.824.675)	3.402.975
Azınlık Payları	27	(5.943)	(5.094)
TOPLAM KAYNAKLAR		117.773.431	98.715.193

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
01 OCAK 2011-31 ARALIK 2011 İLE 01 OCAK 2010-31 ARALIK 2010
DÖNEMLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2010
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>			
Satış Gelirleri	28	44.289.244	32.604.210
Satışların Maliyeti (-)	28, 30	(28.194.008)	(22.880.269)
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)		16.095.236	9.723.941
Faiz, ücret, prim, komisyon, ve diğer gelirler	28	0	0
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler (-)	28	0	0
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar(zarar)		0	0
BRÜT KAR/ZARAR		16.095.236	9.723.941
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29, 30	(3.272.508)	(2.979.366)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29, 30	(4.639.942)	(5.966.767)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29, 30	0	0
Diğer faaliyet gelirleri	31	1.678.257	19.835.995
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	(3.936.470)	(3.792.984)
FAALİYET KARI/ZARARI		5.924.573	16.820.819
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	16	0	0
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	32	313.722	1.469.489
(Esas faaliyet dışı) finansal giderler (-)	33	(17.124.616)	(13.068.497)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(10.886.321)	5.221.811
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		60.796	(1.824.244)
Dönem vergi gelir/gideri	35	0	0
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	35	60.796	(1.824.244)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(10.825.525)	3.397.567
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>			
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı	34	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		(10.825.525)	3.397.567
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık payları		(849)	(5.408)
Ana ortaklık payları		(10.824.675)	3.402.975
Hisse başına kazanç	36	(0,0022)	0,0009
Seyreltilmiş hisse başına kazanç	36	-	-
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	36	-	-
Sürdürülen faaliyetlerden seyreltilmiş hisse başına kazanç	36	-	-

KAPSAMLI GELİR TABLOSU:

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2010
DÖNEM KARI/ZARARI		(10.825.525)	3.397.567
Diğer kapsamlı gelir			
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		0	0
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim		2.294.559	841.584
Finansal risken korunma fonundaki değişim		0	0
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		0	0
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		0	0
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar		0	0
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		2.294.559	841.584
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(8.530.966)	4.239.151
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık payları		(849)	(5.408)
Ana ortaklık payları		(8.530.117)	4.244.559

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
01 OCAK 2011-31 ARALIK 2011 İLE 01 OCAK 2010-31 ARALIK 2010
DÖNEMLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Hisse Senedi Yükümlülüğü	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karları (veya Zararları)	Net Dönem Karı (veya Zararı)	Azınlık Payları	Toplam
31.12.2009 Tarihi İtibariyle Önceden Raporlanan	27	28.000.000	156.082.204	53.344	43.775.399	0	203.468	(271.001.640)	(2.490.918)	0	(45.378.143)
Hisse bazı Ödemeler (Dipnot: Not: 2.7, 26, 42)		0	0	0		774.200	0	0	(619.360)	0	154.840
31.12.2009 - Yeniden Düzenlenmiş		28.000.000	156.082.204	53.344	43.775.399	774.200	203.468	(271.001.640)	(3.110.278)	0	(45.223.303)
Sermaye artırımı	27	22.000.000	0	108.805			0	0	0	0	22.108.805
Sermaye yedeklerinden yükümlülükler transfer		0	0	0			0	0	0	0	0
Hisse Senedi Yükümlülüğü		0	0	0		(774.200)	0	(2.072.000)	0	0	(2.846.200)
Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		0	0	0			0	0	0	0	0
Konsolidasyona dahil edilen şirket ilavesi		0	0	0			0	0	0	0	0
Geçmiş yıllar karlarına transferler	27	0	0	0			0	(3.110.278)	3.110.278	0	0
Temettü ödemesi		0	0	0			0	0	0	0	0
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	0	0	0			0	0	0	(5.094)	(5.094)
Yabancı para çevrim farkları		0	0	0			0	0	0	0	0
Toplam kapsamlı gelir/gider	27	0	0	0	841.584		0	0	3.402.975	0	4.244.559
31.12.2010 Tarihi itibariyle bakiye	27	50.000.000	156.082.204	162.149	44.616.983	0	203.468	(276.183.918)	3.402.975	(5.094)	(21.721.233)
Sermaye artırımı		0	0	0			0	0	0	0	0
Sermaye yedeklerinden yükümlülükler transfer		0	0	0			0	0	0	0	0
Hisse Senedi Yükümlülüğü		0	0	0		460.833	0	0	0	0	460.833
Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar		0	0	0			0	0	0	0	0
Konsolidasyona dahil edilen şirket ilavesi		0	0	0			0	0	0	0	0
Geçmiş yıllar karlarına transferler	27	0	0	0			0	3.402.975	(3.402.975)	0	0
Temettü ödemesi		0	0	0			0	0	0	0	0
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	0	0	0			0	0	0	(849)	(849)
Yabancı para çevrim farkları		0	0	0			0	0	0	0	0
Toplam kapsamlı gelir/gider	27	0	0	0	2.294.559		0	0	(10.824.675)	0	(8.530.116)
31.12.2011 Tarihi itibariyle	27	50.000.000	156.082.204	162.149	46.911.542	460.833	203.468	(272.780.943)	(10.824.675)	(5.943)	(29.791.365)

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
01 OCAK 2011-31 ARALIK 2011 İLE 01 OCAK 2010-31 ARALIK 2010
DÖNEMLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2010
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)		(10.886.321)	5.221.811
Düzeltilmeler:			
Amortisman (+)	Not :18	(1.419.803)	1.246.048
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış (+)	Not :24	289.131	2.186.351
Alacaklar Reeskont Tutarı (+)	Not :10 Not: 11	134.320	16.651
Faiz Geliri (-)	Not :32	(111.617)	(243.756)
Faiz Gideri (+)	Not :33	17.582.229	11.489.619
Finansal Borçların Gerçekleşmemiş Net Kur Farkı Geliri/Gideri		295.583	364.980
Finansal Varlık Satış Karı (-)	Not :31	0	0
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığı (+)	Not :10 Not: 11	0	779.420
Borç Senetleri Prekontu (-)	Not :10	(17.691)	(79.323)
Sabit Kıymet Satış Zararı	Not :31	5.259	(85)
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)		5.871.090	20.981.716
Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Artış(-)	Not :10 Not:11	(7.151.346)	(12.930.188)
Stoklarda azalış(+)	Not :13	218.097	(1.042.582)
Ticari ve Diğer Borçlardaki azalış(-)	Not :10	36.449.493	12.571.988
Borç Karşılıklarındaki Azalış		(9.897.096)	(19.863.507)
İşletme Sermayesinde Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-)		(11.440.636)	1.593.942
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit		14.049.602	1.311.369
Ödenen Faiz (Net)		0	(9.574.480)
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)		(85.034)	(1.046.907)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		13.964.568	(9.310.018)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Finansal Yatırımlar	Not :7	0	1.676.250
Maddi duran varlık alımları (-)	Not :18	(293.045)	(1.080.893)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit (+)	Not :18	(14.959)	2.103
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(308.004)	597.460
C)FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Hisse Senedi İhraçları Nedeniyle Oluşan Nakit Girişleri (+)		0	0
Sermaye Artışından Kaynaklanan Nakit Girişi		0	13.937.447
Finansal Borç Ödemeleri (-)	Not :8	(16.881.442)	(5.640.709)
Finansal Borç Alımından Elde Edilen Nakit	Not :8	374.837	596.168
Kısa vadeli mali borçlardaki artış (+)	Not :8	0	0
Uzun vadeli mali borçlardaki artış (+)	Not :8	0	0
Diğer		2.755.393	0
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit		(13.751.212)	8.892.906
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		(94.647)	180.348
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not :6	294.733	114.385
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	Not :6	200.085	294.733

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 1 - ORGANİZASYON 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 Türkiye'nin çeşitli bölgelerinde (İstanbul, İzmir, Ankara, Bursa) yer alan şubelerinde 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, 31.12.2011 tarihi itibarıyla faaliyetlerini Mimar Sinan Mahallesi, İstanbul Caddesi, No: 17, Çayırova, 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 sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2011		31.12.2010	
Hissedar	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Transtürk Holding A.Ş.	37,34	18.670.319	44,74	22.369.879
Halka Açık Kısım	62,66	31.329.681	55,26	27.630.121
Toplam	100	50.000.000	100	50.000.000

Şirket'in dönem sonları itibarıyla doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu iştirak ve bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

	İştirak Maliyeti	İştirak Oranı	Kuruluş Tarihi	Faaliyet Konusu
Evar Kesici Takım A.Ş. (**)	16.003.549	99,50	1998	Kesici ve delici takım imalat ve ticareti
Tibot Yapı Market San. ve Tic. A.Ş. (*)	-	-	-	Her nevi inşaat ve nalburiye malzemesi ticareti
Makina Takım Ticaret A.Ş. (**)	1.676.250	99,95	1991	Her nevi sınai mamul ticareti

(*)- Söz konusu iştirakle ilgili; 06.11.2009 tarihinde tasfiye işlemleri başlatılmış, 10.01.2011 tarihinde ise tasfiye işlemi tamamlanmıştır.

(**)-Bundan böyle konsolide mali tablolarda ve konsolide dipnotlarda Makina Takım Endüstrisi A.Ş. ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Grubun 31.12.2011 tarihi itibarıyla çalışan ortalama personel sayısı 331'dir. (2010 yılında çalışan ortalama personel sayısı 319'dur.)

Personel	31.12.2011	31.12.2010
İdari Personel (Sendikası)	106	104
Üretim Personeli(Sendikalı)	225	215
Toplam	331	319

Şirket finansal tabloları 11.04.2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL 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 ilişkideki finansal tabloları UFRS uyarınca gerçeğe uygun ölçüm ve sunumun yapılması amacıyla kanuni kayıtlara yapılan düzeltmeler ve yeniden sınıflandırmalarla hazırlanmaktadır.

İlişkideki 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 serbesttirler. 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 gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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, ertelenmiş vergi hesabını UMS ve UFRS'ye uygun olarak yapmış ve konsolide mali tablolara yansıtmıştır. Ertelenen vergi hesabında dikkate alınan 24.904.463 TL (31.12.2010: 27.311.890 TL) mali zararı ilerideki 5 yıllık dönemde faaliyet karları ile kullanacağını öngörmektedir. (Not: 35)

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.

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 iskонтolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)**

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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,
- İşlemlerle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemlerden 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 değer 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.

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 sermaye yedekleri içerisinde muhasebeleştirmiştir. Bu işleme konu olan tutarlar mevcut Sermaye Piyasası Kurulu tebliğlerine göre sermaye artırımına hiçbir şekilde konu edilemez.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 2011 dönemine ilişkin iş yeri kira gideri 457.304 TL'dir. (Önceki Dönem: 323.402 TL)

Grubun 2011 dönemine ilişkin iş yeri kira geliri 22.323 TL'dir. (Önceki Dönem: 26.228 TL)

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 değerlendirilmesi 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(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 itibarıyla diğer finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

(iii) Türev finansal araçlar

Grubun dönem sonları itibarıyla 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 çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değeri belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası’na çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştukları dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 itibarıyla 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 karşılanması beklenildiği 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.06.15 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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 itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış 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 itibarıyla 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 itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grubun bilanço tarihi itibarıyla 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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 gerçekleştikçe 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 itibarıyla yararlandığı devlet teşviği ve yardımı yoktur.

2.06.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Grubun dönem sonları itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.08.2011 tarih ve B.02.6.SPK.0.13.00.115.01-1532/7838 sayılı yazısında Makina Takım Endüstrisi A.Ş. Genel Müdürü Neslihan GÜZEY'e yapılan hisse bazlı ödemeye ilişkin olarak Şirket'in 31.12.2009 ile 31.12.2010 tarihli finansal tablolarında ve sonradan 31.03.2011, 30.06.2011 ve 30.09.2011 tarihli kamuya duyurulan ara finansal tablolarında UFRS 2, UMS 27 ve UMS 32 kapsamında gerekli düzeltmelerin yapılması ve finansal tablolarının yeniden düzenlenerek ilan edilmesi istenmiştir. Bu duruma ilişkin olarak; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yapılması istenen sözkonusu düzeltmeler tamamlanmış, 31.12.2010 tarihli finansal tabloları ile karşılaştırmalı olarak verilen 31.12.2009 tarihli finansal tabloları, 31.03.2011, 30.06.2011 ve 30.09.2011 tarihli kamuya duyurulan ara finansal tabloları yeniden düzenlenmiştir.

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 itibarıyla 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 zararlar, konsolidasyona tabi ortakların kendi aralarında alım-satıma konu olan, menkul kıymetler, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, finansal duran varlıklar ve diğer aktifler dahildir.

**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket'in dönem sonları itibarıyla 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
Tibot Yapı Market San. ve Tic. A.Ş. (2)	-	-
Makina Takım Ticaret A.Ş. (1)	1.676.250	99,95

(1) Tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilen bağlı ortaklıklar

(2)- Söz konusu iştirakle ilgili; 06.11.2009 tarihinde tasfiye işlemleri başlatılmış, 10.01.2011 tarihinde ise tasfiye işlemi tamamlanmıştır.

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

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olmak üzere 04.05.2010 tarihinde yürürlüğe giren standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- UFRYK Yorum 14 (Değişiklik) "UMS 19 - Tanımlanmış fayda varlığının sınırı, asgari fonlama koşulları ve bu koşulların birbiri ile etkileşimi"
- UMS 24 (Revize) "İlişkili taraf açıklamaları"

1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olmak üzere 26.08.2010 tarihinde yürürlüğe giren standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 1 (Değişiklik) "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması"
- UFRS 7 (Değişiklik) "Finansal Araçlar: Açıklamalar"
- UMS 1 (Değişiklik) "Finansal Tabloların Sunuluşu"
- UMS 34 (Değişiklik) "Ara Dönem Finansal Raporlama"
- TFRS Yorum 13 (Değişiklik) "Müşteri Sadakat Programları"

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Haziran 2011 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olmak üzere 23.03.2011 tarihinde yürürlüğe giren standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 1 (Değişiklik) "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması"
- UMS 12 (Değişiklik) "Gelir Vergileri"

1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olmak üzere 27.04.2010 tarihinde yürürlüğe giren ve erken uygulamaya izin verilmekte olan ancak cari dönem mali tablolarında uygulanmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 1 (Değişiklik) "Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması"
- UFRS 3 (Değişiklik) "İşletme birleşmeleri"
- UFRS 4 (Değişiklik) "Sigorta Sözleşmeleri"
- UFRS 5 (Değişiklik) "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler"
- UFRS 7 (Değişiklik) "Finansal Araçlar: Açıklamalar"
- UFRS 9 "Finansal Araçlar"
- UMS 1 (Değişiklik) "Finansal Tabloların Sunuluşu", UMS 2 (Değişiklik) "Stoklar", UMS 8 (Değişiklik) "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar", UMS 12 (Değişiklik) "Gelir Vergileri", UMS 18 (Değişiklik) "Hasılat", UMS 21 (Değişiklik) "Kur Değişiminin Etkileri", UMS 27 (Değişiklik) "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar", UMS 28 (Değişiklik) "İştiraklerdeki Yatırımlar", UMS 31 (Değişiklik) "İş Ortaklıklarındaki Paylar", UMS 32 (Değişiklik) "Finansal Araçlar: Sunum", UMS 36 (Değişiklik) "Varlıklarda Değer Düşüklüğü", UMS 39 (Değişiklik) "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme",
- UFRS Yorum 10 – "Ara Dönem Finansal Raporlama ve Değer Düşüklüğü"
- UFRS Yorum 12 – "İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları"

Şirket, yukarıda açıklanan değişiklik, standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde finansal tablolara olan etkileri değerlendirerek, geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

NOT 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.

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Grubun iş ortaklığı bulunmamaktadır.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Hesap Adı	31.12.2011	31.12.2010
Kasa	2.488	3.813
Banka	197.598	290.549
-Vadesiz Mevduat	185.740	279.825
-Bloke Mevduat	11.858	10.724
Diğer Hazır Değerler	0	371
Toplam	200.085	294.733

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:**

Yoktur. (31 Aralık 2010 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:

Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar:

Kuruluş Adı	İştirak Maliyeti	İştirak Oranı	Değer Düşüş Karşılığı	31.12.2011
Tibot Yapı Market San. ve Tic. A.Ş. (*)	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-
Kuruluş Adı	İştirak Maliyeti	İştirak Oranı	Değer Düşüş Karşılığı	31.12.2010
Tibot Yapı Market San. ve Tic. A.Ş.	1.346.386	9,75	(1.346.386)	-
Toplam	1.346.386		(1.346.386)	-

(*)- Söz konusu iştirakle ilgili; 06.11.2009 tarihinde tasfiye işlemleri başlatılmış, 10.01.2011 tarihinde ise tasfiye işlemi tamamlanmıştır.

Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir gerçeğe uygun değerinin bulunmadığı veya gerçeğe uygun değerinin hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması nedeniyle gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlıkların kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR**Kısa Vadeli Finansal Borçlar:**

Hesap Adı	31.12.2011	31.12.2010
Banka Kredileri	12.128.913	10.003.981
Toplam	12.128.913	10.003.981

Uzun Vadeli Finansal Borçlar:

Hesap Adı	31.12.2011	31.12.2010
Banka Kredileri	317.345	1.182.687
Toplam	317.345	1.182.687

Finansal Borçların Vadelere Göre Dağılımı:

Krediler	31.12.2011	31.12.2010
3 aya kadar	2.635.243	1.069.522
4-12 ay	9.493.670	8.934.459
13-36 ay	82.407	1.182.687
37-60 ay	22.270	-
60 ay ve üzeri	212.668	-
Toplam	12.446.258	11.186.668

Finansal Borçların Para Birimi Cinsi Bazında Etkin Faiz Oranları:

	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	

	31.12.2010		
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı
Kısa Vadeli Krediler		10.003.981	
TL Krediler (Kısa Vadeli)		57.943	Faizsiz-%9
USD Krediler (Kısa Vadeli)	6.433.401	9.946.038	Libor- %5,00- %6,50- %8,00 -%8,84
Uzun Vadeli Krediler		1.182.687	
TL Krediler		76.137	0
USD Krediler	715.751	1.106.550	Libor- %5,00- %6,50 -%8,00 -%8,84
Toplam Krediler		11.186.668	

Bu kredilere karşılık olarak, Grubun ve ana sermayedar olan Transtürk Holding A.Ş.’nin gayrimenkulleri üzerinde ipotekler bulunmaktadır. Ayrıca Transtürk Holding A.Ş.’ye ait Makina Takım Endüstrisi A.Ş. hisse senetleri (Nominal Bedeli: 4.085.812 TL) teminat olarak verilmiştir.

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2010 – Yoktur.)

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 10- TİCARİ ALACAKLAR ve BORÇLAR
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Hesap Adı	31.12.2011	31.12.2010
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Bkz Not:37)	-	-
-İlişkili Taraf Harici Ticari Alacaklar	25.441.623	16.520.434
-Alıcılar	762.903	690.711
-Factoring Şirketlerinden Alacaklar	22.890.408	14.700.998
-Diğer Ticari Alacaklar	0	147.281
-Alacak Senetleri	1.922.633	1.003.829
-Alacak Reeskontu (-)	(134.320)	(22.385)
-Şüpheli Ticari Alacaklar	247.864	255.169
-Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(247.864)	(255.169)
Toplam	25.441.623	16.520.434

Mal satışından kaynaklı doğmuş 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.

Grubun dönem sonları itibarıyla uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2011	31.12.2010
Dönem Başı Bakiyesi	255.169	116.724
Dönem İçinde Tahsil Edilen Tutarlar (-)	0	0
Karşılık İptali	(7.305)	(60.000)
Dönem Karşılığı	0	198.445
Dönem Sonu Bakiyesi	247.864	255.169

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 10- TİCARİ ALACAKLAR ve BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Hesap Adı	31.12.2011	31.12.2010
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Bkz Not:37)	-	-
-İlişkili Taraflar Harici Ticari Borçlar	29.031.844	21.397.869
-Satıcılar	5.808.257	5.317.126
-Borç Senetleri	835.199	1.662.980
-Borç Reeskontu (-)	(17.691)	(86.578)
-Factoring Şirketlerine Borçlar	22.404.882	14.503.221
-Diğer Ticari Borçlar	1.197	1.120
Toplam	29.031.844	21.397.869

Grubun dönem sonları itibarıyla uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

Ticari alacaklar ve borçların reeskontunda TL alacak ve borçlarda etkin faiz oranı olarak Devlet İç Borçlanma Senetleri bileşik faiz oranları kullanılmıştır.

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 2010 – Yoktur.)

NOT 11- DİĞER ALACAKLAR ve BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar:

Hesap Adı	31.12.2011	31.12.2010
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Bkz Not:37)	3.213.812	5.100.557
Şüpheli İlişkili Taraf Alacakları (*)	1.750.739	2.044.475
Şüpheli İlişkili Taraf Alacakları Karşılığı (-)	(1.750.739)	(2.044.475)
İlişkili Taraflar Harici Diğer Alacaklar	190.028	190.395
Verilen Depozito ve Teminatlar	53.600	25.395
Diğer Alacaklar	136.428	165.000
Toplam	3.403.840	5.290.952

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

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2011	31.12.2010
Dönem Başı Bakiyesi	2.044.475	1.403.078
Dönem İçinde Tahsil Edilen Tutarlar (-)	0	0
Karşılık İptali	(293.736)	0
Dönem Karşılığı	0	641.397
Dönem Sonu Bakiyesi (*)	1.750.739	2.044.475

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 11– DİĞER ALACAKLAR ve BORÇLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar:

Hesap Adı	31.12.2011	31.12.2010
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Bkz Not:37)	-	-
Şüpheli İlişkili Taraf Alacakları	4.076.432	4.076.432
Şüpheli İlişkili Taraf Alacakları Karşılığı (-)	(4.076.432)	(4.076.432)
İlişkili Taraflar Harici Diğer Alacaklar	0	17.051
Verilen Depozito ve Teminatlar	0	13.100
Diğer Alacaklar	0	3.951
Toplam	0	17.051

Kısa Vadeli Diğer Borçlar:

Hesap Adı	31.12.2011	31.12.2010
İlişkili Taraflara Borçlar (Bkz Not:37)	289.968	4.076.594
İlişkili Taraflar Harici Diğer Borçlar	38.767.426	46.185.885
Öd. Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	708.486	711.824
Ödenecek SGK Borçları	339.077	286.565
Yapılandırılmış ve Vadesi Geçen Vergi ve SGK Borçları	19.692.120	37.142.694
Alınan Avanslar	17.208.767	7.451.222
Personele Borçlar	349.034	13.838
Diğer	469.942	579.742
Toplam	39.057.394	50.262.479

Uzun Vadeli Diğer Borçlar:

Hesap Adı	31.12.2011	31.12.2010
İlişkili Taraflara Borçlar (Bkz Not:37)	19.657.664	18.174.368
İlişkili Taraflar Harici Diğer Borçlar	38.519.616	-
Yapılandırılan Vergi ve SGK Borçları	38.519.616	-
Toplam	58.177.280	18.174.368

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 – Yoktur.)

NOT 13 – STOKLAR

Hesap Adı	31.12.2011	31.12.2010
İlk Madde ve Malzeme	1.255.954	1.221.555
Yarı Mamuller	2.336.949	2.667.563
Mamuller	1.876.661	2.003.407
Ticari Mallar	352.946	178.755
Diğer Stoklar	45.851	15.177
Toplam	5.868.360	6.086.457

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.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 – Yoktur.)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2010 – Yoktur.)

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 – Yoktur.)

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2010 – Yoktur.)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıkların 01 Ocak – 31 Aralık 2011 dönemindeki hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2010	Girişler	Değerleme Farkı	Çıkışlar	31.12.2011
<u>Maliyet Bedeli</u>					
Arsalar ve Araziler	29.380.000	0	4.047.878	0	33.427.878
Binalar	7.995.094	59.266	274.465	0	8.328.826
Tesis, Makine ve Cihazlar	42.843.265	788.664	(2.256.075)	(8.703)	41.367.150
Taşıtlar	127.937	97.791	0	(1.097)	224.631
Döşeme Demirbaşlar	5.101.389	94.625	0	0	5.196.014
Diğer Maddi Duran Varlıklar	510.166	0	0	0	510.166
Özel Maliyetler	205.015	7.150	0	0	212.165
Toplam	86.162.866	1.047.497	2.066.268	(9.800)	89.266.830
<u>Birikmiş Amortisman</u>					
Arsalar ve Araziler	-	0	0	0	0
Binalar	(3.640.953)	(18.555)	0	0	(3.659.508)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(17.948.186)	(1.221.388)	0	0	(19.169.574)
Taşıtlar	(127.937)	(3.260)	0	1.097	(130.100)
Döşeme Demirbaşlar	(4.569.173)	(135.948)	0	0	(4.705.121)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(510.166)	0	0	0	(510.166)
Özel Maliyetler	(44.245)	(29.488)	0	0	(73.733)
Toplam	(26.840.660)	(1.408.638)	0	1.097	(28.248.201)
<u>Net Defter Değeri</u>					
Arsalar ve Araziler	29.380.000				33.427.878
Binalar	4.354.141				4.669.318
Tesis, Makine ve Cihazlar	24.895.079				22.197.576
Taşıtlar	-				94.532
Döşeme Demirbaşlar	532.216				490.893
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-				0
Özel Maliyetler	160.770				138.432
Toplam	59.322.206				61.018.628
<u>Yapılmakta Olan Yatırımlar</u>	-				0
Toplam	59.322.205				61.018.628

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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 59.240.345 TL kıymet takdir edilmiştir.

Grubun 31.12.2011 tarihli konsolide mali tablolarında bu değerlendirme 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 51.560.215 TL eklenmiş, bu durum özkaynaklara 46.911.542 TL artı değer olarak yansıtılmıştır. Aradaki fark olan 4.648.672 TL değerlendirme yapılan duran varlığın ertelenmiş vergi hesaplamasından kaynaklanmaktadır.

Değerleme yapılan maddi varlıklara ilişkin detaylı bilgi aşağıdadır.

	Rayiç Değeri	Maliyet Tutarı	Birikmiş Amortisman	Net Değeri	Değerleme Farkı
Arsa ve Araziler	33.427.878	156.885	0	156.885	33.270.993
Binalar	4.669.317	3.844.015	3.659.508	184.507	4.484.810
Mak. Tesis Cihaz	21.143.150	24.415.404	17.076.665	7.338.739	13.804.411
Toplam	59.240.345	28.416.303	20.736.173	7.680.130	51.560.215

Maddi Duran Varlıkların 01 Ocak – 31 Aralık 2010 dönemindeki hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	Rayiç	Konsolidasyona dahil edilen şirket	Girişler	Değerleme Farkı	Çıkışlar	31.12.2010
31.12.2009						
<u>Maliyet Bedeli</u>						
Arsalar ve Araziler	29.380.000	0	0	0	0	29.380.000
Binalar	8.699.219	0	4.642	12.677	(721.444)	7.995.094
Tesis, Makine ve Cihazlar	41.034.284	0	772.054	1.036.927	0	42.843.265
Taşıtlar	115.937	12.000	0	0	0	127.937
Döşeme Demirbaşlar	4.998.041	1.500	112.114	0	(10.266)	5.101.389
Diğer Maddi Duran Varlıklar	510.166	0	0	0	0	510.166
Özel Maliyetler	20.962	0	184.053	0	0	205.015
Toplam	84.758.609	13.500	1.072.863	1.049.604	(731.710)	86.162.866
<u>Birikmiş Amortisman</u>						
Arsalar ve Araziler	0	0	0	0	0	0
Binalar	(4.345.078)	0	(17.319)	0	721.444	(3.640.953)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(16.798.225)	0	(1.149.961)	0	0	(17.948.186)
Taşıtlar	(112.792)	(12.000)	(3.145)	0	0	(127.937)
Döşeme Demirbaşlar	(4.536.357)	(75)	(40.989)	0	8.248	(4.569.173)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(510.166)	0	0	0	0	(510.166)
Özel Maliyetler	(16.923)	0	(27.322)	0	0	(44.245)
Toplam	(26.319.541)	(12.075)	(1.238.736)	0	729.692	(26.840.660)
<u>Net Defter Değeri</u>						
Arsalar ve Araziler	29.380.000	0	0	0	0	29.380.000
Binalar	4.354.141	0	(12.677)	12.677	0	4.354.141
Tesis, Makine ve Cihazlar	24.236.059	0	(377.907)	1.036.927	0	24.895.079
Taşıtlar	3.145	0	(3.145)	0	0	0
Döşeme Demirbaşlar	461.684	1.425	71.125	0	(2.018)	532.216
Diğer Maddi Duran Varlıklar	0	0	0	0	0	0
Özel Maliyetler	4.039	0	156.731	0	0	160.770
Toplam	58.439.068	1.425	(165.873)	1.049.604	(2.018)	59.322.206

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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 31.12.2010 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 31.12.2010 tarihi itibarıyla 49.502.459 TL eklenmiş, bu durum özkaynaklara 44.616.983 TL artı değer olarak yansıtılmıştır. Aradaki fark olan 4.885.476 TL değerleme yapılan duran varlığın ertelenmiş vergi hesaplamasından kaynaklanmaktadır.

Değerleme yapılan maddi varlıklara ilişkin detaylı bilgi aşağıdadır.

	Maliyet Tutarı	Birikmiş Amortisman	Net Değeri	Rayiç Değeri	Değerleme Farkı
Arsa ve Araziler	156.885	-	156.885	29.380.000	29.223.115
Binalar	3.784.748	3.640.954	143.794	4.354.141	4.210.347
Mak. Tesis Cihaz	23.960.027	16.029.024	7.931.003	24.000.000	16.068.997
Toplam	27.901.660	19.669.978	8.231.682	57.734.141	49.502.459

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.)

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan varlıkların 01 Ocak – 31 Aralık 2011 dönemindeki hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2010	Girişler	Çıkışlar	31.12.2011
<u>Maliyet Bedeli</u>				
Haklar	324.440	37.290	0	361.730
Kuruluş Örg. Gid.	2.167.373	0	0	2.167.373
Ar-Ge Gideri	180.089	0	0	180.089
Toplam	2.671.902	37.290	0	2.709.191
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Haklar	(315.135)	(11.165)	0	(326.300)
Kuruluş Örg. Gid.	(2.167.373)	(0)	0	(2.167.373)
Ar-Ge Gideri	(180.089)	0	0	(180.089)
Toplam	(2.662.597)	(11.165)	0	(2.673.762)
<u>Net Defter Değeri</u>				
Haklar	9.305			35.429
Kuruluş Örg. Gid.	-			-
Ar-Ge Gideri	-			-
Toplam	9.305			35.429

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi olmayan varlıkların 01 Ocak – 31 Aralık 2010 dönemindeki hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2009	Girişler	Çıkışlar	31.12.2010
<u>Maliyet Bedeli</u>				
Haklar	317.835	6.605	0	324.440
Kuruluş Örg. Gid.	2.167.373	0	0	2.167.373
Ar-Ge Gideri	180.089	0	0	180.089
Toplam	2.665.297	6.605	0	2.671.902
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Haklar	(307.822)	(7.313)	0	(315.135)
Kuruluş Örg. Gid.	(2.167.373)	0	0	(2.167.373)
Ar-Ge Gideri	(180.089)	0	0	(180.089)
Toplam	(2.655.284)	(7.313)	0	(2.662.597)
<u>Net Defter Değeri</u>				
Haklar	10.013	(708)	0	9.305
Kuruluş Örg. Gid.	-	0	0	0
Ar-Ge Gideri	-	0	0	0
Toplam	10.013	(708)	0	9.305

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.

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2010 – Yoktur.)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2010 – Yoktur.)

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

NOT 22 –KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç Karşılıkları

Hesap Adı	31.12.2011	31.12.2010
Vergi-SGK Gecikme Zammı Karşılığı	977.296	11.200.236
Diğer	191.361	104.429
Toplam	1.168.657	11.304.665

31.12.2011	Gecikme Zamları	Diğer Gider Karşılığı	Toplam
Dönem Başı Bakiyesi	11.200.236	104.429	11.304.665
Ödemeler	0	(94.429)	(94.429)
Karşılık İptali	0	0	0
368 Hesaba Virman	(11.200.236)	0	(11.200.236)
Dönem Gideri	977.296	181.361	1.158.657
Toplam	977.296	191.361	1.168.657
31.12.2010	Gecikme Zamları	Diğer Gider Karşılığı	Toplam
Dönem Başı Bakiyesi	31.168.172	-	31.168.172
Ödemeler	(1.052.555)	-	(1.052.555)
Karşılık İptali	(19.164.228)	-	(19.164.228)
Dönem Gideri	248.847	104.429	353.276
Toplam	11.200.236	104.429	11.304.665

Grup 6111 sayılı yeniden yapılandırma kanunundan faydalanarak SGK ve Vergi Dairelerine olan borçlarında 2011 yılı içerisinde yapılandırmaya gitmiştir. Söz konusu borçların yapılandırılması sonucunda mali tablolara etki eden Konusu Kalmayan Karşılıklar dipnot 31’de açıklanmıştır.

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

31.12.2011

a) Grubun dönem sonu itibariyle icra takipleri toplam 10.982 TL’dir. Konsolide mali tablolarda “Ticari Borçlar” içerisinde dava tutarları kadar borç yer almaktadır.

b) Aşağıda detayları belirtilen ve bankalar tarafından Şirket aleyhinde yürütülen dava ve 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 tablolarda “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		

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 22 –KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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		

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

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

NOT 22 –KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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		

31.12.2010

a) Grubun dönem sonu itibariyle icra takipleri toplam 10.982 TL’dir. Konsolide mali tablolarda “Ticari Borçlar” içerisinde dava tutarları kadar borç yer almaktadır.

b) Aşağıda detayları belirtilen ve bankalar tarafından Şirket aleyhinde yürütülen dava ve 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 tablolarda “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		31/12/2010	17.946.291		
YKB Kredi borcu		31/12/2010	2.071.976		

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		31/12/2010	10.165.083		
Vakıfbank Kredi Borcu		31/12/2010	7.290.798		

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		31/12/2010	8.295.224		
Halkbank Kredi Borcu		31/12/2010	7.085.694		

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 22 –KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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		31/12/2010	82.614		
C Bank Kredi Borcu		31/12/2010	182.694		

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		
İcra Takipleri Toplamı			13.083.909		
Kredi Borcu			4.742.559		

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

Pasifte yer almayan taahhütler;

Nev'i	31.12.2011	31.12.2010
Verilen Kefaletler	12.222.358	11.195.135
TOPLAM	12.222.358	11.195.135

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat;

İpotek Derecesi	31.12.2011	31.12.2010
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

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 22 –KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

	31.12.2011		31.12.2010	
Sigortalanan Aktifin Cinsi	Tutar	Döviz Cinsi	Tutar	Döviz Cinsi
Binalar	4.754.000	TL	4.007.750	TL
Makine Tesis Cihaz	59.151.115	TL	54.445.396	TL
Demirbaş	1.210.195	TL	852.546	TL
Emtia	17.590.200	TL	13.846.400	TL
Taşıtlar	36.700	TL	26.100	TL
Toplam (*)	82.742.210	TL	73.178.192	TL

(*)- Aktifler üzerindeki sigorta poliçelerinin detayı aşağıda yer almaktadır.

	31.12.2011		
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		

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 22 –KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Sigorta Şirketi	31.12.2010		
	Toplam Poliçe Tutarı	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi
AXA Sigorta A.Ş.	4.000.000	06.11.2010	06.11.2011
AXA Sigorta A.Ş.	28.549.000	06.11.2010	06.11.2011
AXA Sigorta A.Ş.	500.000	06.11.2010	06.11.2011
AXA Sigorta A.Ş.	9.121.977	06.11.2010	06.11.2011
AXA Sigorta A.Ş.	1.250	06.11.2010	06.11.2011
AXA Sigorta A.Ş.	8.196.400	06.11.2010	06.11.2011
AXA Sigorta A.Ş.	1.296	06.11.2010	06.11.2011
AXA Sigorta A.Ş.	18.795	06.11.2010	06.11.2011
AXA Sigorta A.Ş.	3.139	06.11.2010	06.11.2011
AXA Sigorta A.Ş.	155.850	06.11.2010	06.11.2011
AXA Sigorta A.Ş.	19.385	06.11.2010	06.11.2011
AXA Sigorta A.Ş.	4.000.000	06.11.2010	06.11.2011
AXA Sigorta A.Ş.	15.000	19.11.2010	19.11.2011
AXA Sigorta A.Ş.	11.100	19.11.2010	19.11.2011
AXA Sigorta A.Ş.	7.750	19.11.2010	19.11.2011
AXA Sigorta A.Ş.	1.650.000	31.12.2010	31.12.2011
AXA Sigorta A.Ş.	6.247.250	31.12.2010	31.12.2011
AXA Sigorta A.Ş.	300.000	31.12.2010	31.12.2011
AXA Sigorta A.Ş.	50.000	31.12.2010	31.12.2011
AXA Sigorta A.Ş.	25.000	31.12.2010	31.12.2011
AXA Sigorta A.Ş.	10.305.000	31.12.2010	31.12.2011
TOPLAM	73.178.192		

Şirket tarafından verilen TRİ' ler:

	31.12.2011	31.12.2010
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	3.000.000	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	7.168.337	6.996.143
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	15.238.358	14.211.135

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

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2010 – Yoktur.)

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Hesap Adı	31.12.2011	31.12.2010
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.693.637	5.454.724
Toplam	5.693.637	5.454.724

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. 31.12.2011 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.731,85 TL (31.12.2010: 2.517,01 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 değerlendirme 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 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31.12.2011 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 5,40 enflasyon oranı ve % 10 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,36 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31.12.2010: % 4,66 reel iskonto oranı).

Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin emeklilik olasılığı tahminini 31.12.2011 tarihi için % 96,94 olarak hesaplamıştır. (31.12.2010: % 96,49)

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir.

	31.12.2011	31.12.2010
Dönem Başı	5.454.724	4.315.280
Cari Hizmet Maliyeti	289.131	1.630.093
Faiz Maliyeti	34.815	556.258
Ödeme (-)	(85.034)	(1.046.907)
Kapanış Bakiyesi	5.693.637	5.454.724

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

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2010 – Yoktur.)

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

NOT 26– DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grubun dönem sonları itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2011	31.12.2010
Gelecek Aylara Ait Giderler (*)	7.696.309	3.226.948
Gelecek Aylara Ait Hisse Bazlı Ödeme	0	304.150
Devreden KDV	0	561.600
Personel Avansları	4.800	48.597
İş Avansları	48.763	23.269
Verilen Sipariş Avansları	548.639	206.626
Diğer	0	4.500
Toplam	8.298.511	4.375.690

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

Grubun dönem sonları itibarıyla Diğer Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2011	31.12.2010
6111 Sayılı Yasadan Kaynaklanan Faiz Karşılıkları	7.188.744	0
Gelecek Yıllara Ait Hisse Bazlı Ödeme	0	304.150
Toplam	7.188.744	304.150

Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin 25.08.2010 tarihli, 2010/12 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Transtürk Holding A.Ş.'nin 30.10.2009 tarih, 2009/14 sayılı ve 21.06.2010 tarih, 2010/9 sayılı Yönetim Kurulu Kararlarına istinaden Şirketin Genel Müdürü Neslihan Güzey'e devredilen 1.749.999,91 adet MTE hissesinin 1/3'lük kısmının geçmiş yıllarda göstermiş olduğu başarıları nedeni ile başarı primi olarak verilmesine, geriye kalan 2/3'lük kısmının 2011 – 2012 yıllarında gerçekleştirilecek yatırım projelerinde üstleneceği denetim, kontrol ve gözetim çalışmaları için teşvik primi olarak verilmesine karar verilmiştir. Transtürk Holding A.Ş. kendi portföyünde bulunan 1.749.999,91 adet MTE hissesini 07.07.2010 tarihinde MTE adına alacak kaydetmek suretiyle Neslihan Güzey'e devretmiştir. Devir bedeli, hisselerin devir tarihindeki borsa rayiç değerine göre tespit olunmuş $(1.749.999,91 \times 2,27 = 3.972.499,80)$ ve bu tutar üzerinden 2.160.980 TL Gelir Vergisi tahakkuku yapılmıştır. Şirket, başarı primi olarak verdiği 980.000 adet hisse için, 31.12.2009 tarihli mali tablolarında, 30.10.2009 tarihli İMKB kapanış fiyatı olan 0,79 TL üzerinden hesaplanan 774.200 TL $(980.000 \times 0,79 = 774.200 \text{ TL})$ gider tahakkuku yapmış ve 2011 ve 2012 yıllarına ait teşvik primi ile ilgili olarak verilen hisseler için $(1.382.499 - 774.200 = 608.299)$ 31.12.2010 tarihli raporlarında Gelecek Aylara Ait Giderler hesabında 304.150 TL ve Gelecek Yıllara Ait Giderler hesabında 304.150 TL karşılık ayırmıştır. Şirket, Hisselerin devir tarihindeki bedeli ile prim karşılık tutarları arasındaki fark olan 2.590.000 TL'yi $(3.972.500 - 1.382.500 = 2.590.000 \text{ TL})$ Geçmiş Yıl Kar Zarar hesaplarına yansıtmıştır.

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 bedel üzerinden prim karşılığı ayırmış $(583.333 \times 1 \text{ TL} = 583.333 \text{ TL})$, 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.

**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)**

NOT 26– DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Hisse bazlı ödemelere ilişkin olarak aşağıda belirtilen TFRS 2 hükümleri uygulanmıştır.

TFRS 2 ye göre şirketler standardın 3A-6. paragraflarında belirtilen işlemler hariç olmak üzere;

- i) Özkaynağa dayalı (özkaynaktan karşılanan) hisse bazlı ödeme işlemleri,
- ii) Nakde dayalı (nakit olarak ödenen) hisse bazlı ödeme işlemleri,
- iii) İşletmenin mal veya hizmet alımını veya edinimini gerçekleştirdiği ve anlaşma hükümlerinin işletmeye ya da söz konusu mal veya hizmetin tedarikçisine, anlaşma konusu mal veya hizmet bedelinin nakit olarak (ya da başka bir varlığın transferi yoluyla) veya özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmesi suretiyle ödenmesi alternatiflerinden birini tercih etme imkânı sağladığı işlemler dahil, bütün hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesinde bu standardı uygulamaları.

Grubun özkaynağa dayalı kendi finansal araçlarını içeren hisse bazlı ödeme işlemi; TFRS 2’ nin Ek B uygulama B48 ve B49. paragraflarında belirtilen esaslar dahilinde muhasebeleştirilmiştir. Standarda göre; şirketin kendi özkaynağa dayalı finansal araçlarını içeren aşağıdaki işlemleri, TFRS 2’ nin koşulları uyarınca özkaynağa dayalı ya da nakde dayalı olarak muhasebeleştirilmektedir.

i) Grubun, çalışanlarına özkaynağa dayalı finansal araçlarına (örneğin hisse senedi opsiyonu) ilişkin haklar vermesi ve çalışanlarına karşı yükümlüklerini yerine getirmek için diğer bir taraftan öz kaynağa dayalı finansal araç almayı seçmesi veya almasının gerekmesi;

ii) Grubun kendisi veya hissedarları tarafından işletme çalışanlarına işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına (örneğin hisse senedi opsiyonu) ilişkin haklar verilmesi ve hissedarların gerekli özkaynağa dayalı finansal araçları sağlaması.

Bununla beraber Şirketler , kendi özkaynağa dayalı finansal araçları karşılığında hizmet temin ettiği hisse bazlı ödeme işlemlerini, özkaynağa dayalı olarak muhasebeleştirir. Söz konusu muhasebeleştirme, Grubun çalışanlarına karşı yükümlüklerini yerine getirmek için bir hisse bazlı ödeme anlaşması çerçevesinde diğer bir taraftan özkaynağa dayalı finansal araç almayı seçmesine veya almasının gerekmesine bakılmaksızın gerçekleştirir. Ayrıca söz konusu muhasebeleştirme,

i) Çalışanlara Grubun özkaynağa dayalı finansal araçlarına ilişkin olarak verilen hakların Grubun kendisi ya da hissedar(lar)ı tarafından verilip verilmediğine veya

ii) Hisse bazlı ödeme anlaşmasının Grubun kendisi ya da hissedar(lar)ı tarafından düzenlenip düzenlenmediğine bakılmaksızın gerçekleştirilir.

Grubun dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2011	31.12.2010
Gider Tahakkukları (**)	1.918.282	2.625.954
Diğer	71.444	29.699
Toplam	1.989.726	2.655.653

(**) 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.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR*i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar*

Hesap Adı	31.12.2011	31.12.2010
Dönem Başı	(5.094)	-
Konsolidasyona Dahil Edilen Şirketin Azınlık Payı	0	314
Dönem Kar/Zararından Hesaplanan Azınlık Payı	(849)	(5.408)
Kapanış bakiyesi	(5.943)	(5.094)

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

Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	31.12.2011		31.12.2010	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Transtürk Holding A.Ş.	37,34	18.670.319	44,74	22.369.879
Halka Açık Kısım	62,66	31.329.681	55,26	27.630.121
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 2010 – Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'nun 22.02.2010 tarihli 2010/01 sayılı kararı ile 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, çıkarılmış sermayesinin 28.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilen 22.000.000 TL nominal değerli paylar, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre 20.05.2010 tarihinde Kurul Kaydına alınmıştır. 27.05.2010-10.06.2010 tarihleri arasında rüçhan hakkı kullanımı gerçekleşmiş olup, 22.000.000 TL nominal değerli paylara ilişkin olarak 21.776.818,106 TL rüçhan hakkı kullanılmıştır. Kalan 223.181,894 TL nominal değerli payların tamamı 15.06.2010-17.06.2010 tarihleri arasında birincil Piyasada satılmıştır. Sermaye artırımının tamamlanmasına ilişkin belge 08.07.2010 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınmıştır. Sermaye artırımını İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nda 19.07.2010 tarihinde tescil ve 23.07.2010 tarihinde ilan olunmuştur.)

**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)**

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

Yoktur. (31 Aralık 2010 – 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	31.12.2011	31.12.2010
Değer Artış Fonları	46.911.542	44.616.983
Toplam	46.911.542	44.616.983

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.

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.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

vi) Diğer

01.01.2008 itibarıyla 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 itibarıyla özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2011	31.12.2010
Sermaye	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	156.082.204	156.082.204
Hisse Senedi İhraç Primleri	162.149	162.149
Duran Varlık Değer Artış Fonu	46.911.542	44.616.983
Hisse Senedi Yükümlülüğü	460.833	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	203.468	203.468
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	(272.780.943)	(276.183.918)
Net Dönem Kar / Zararı	(10.824.675)	3.402.975
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	(29.785.422)	(21.716.139)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(5.943)	(5.094)
Toplam	(29.791.365)	(21.721.233)

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grubun dönem sonları itibarıyla Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Yurtiçi Satışlar	60.561.979	40.232.753
Yurtdışı Satışlar	387.492	935.783
Diğer Satışlar	1.849	1.040
Satıştan İadeler (-)	(759.129)	(538.658)
Satış İskontoları (-)	(15.882.841)	(7.900.041)
Diğer İndirimler (-)	(20.105)	(126.667)
Net Satışlar	44.289.244	32.604.210
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(1.575.776)	(1.159.920)
Mamul Maliyeti (-)	(26.602.579)	(21.720.349)
Diğer Satışların Maliyeti(-)	(15.652)	0
Satışların Maliyeti Toplamı(-)	(28.194.008)	(22.880.269)
Ticari Faal. Brüt Kar / (Zarar)	16.095.236	9.723.941

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Satışların Maliyetinin detayı aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
-İlk madde ve malzeme giderleri (-)	(6.959.180)	(4.542.254)
-Direkt işçilik giderleri (-)	(8.361.435)	(8.046.655)
-Genel üretim giderleri (-)	(9.517.070)	(7.805.071)
-Amortisman giderleri(-)	(1.307.533)	(1.137.238)
-Yarı mamul stoklarındaki değişim	(330.614)	867.359
-Mamul stoklarındaki değişim	(126.746)	(1.056.490)
Satılan mamullerin maliyeti (-)	(26.602.579)	(21.720.349)
Satılan ticari malların maliyeti (-)	(1.575.776)	(1.159.920)
Diğer Satışların Maliyeti(-)	(15.652)	0
TOPLAM	(28.194.008)	(22.880.269)

Grubun dönem sonları itibarıyla Üretim ve Satış miktarları aşağıda açıklanmıştır.

	Birim	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Üretim Miktarı			
Delici Takım	Adet	5.633.501	5.981.886
Vidalı Takım	Adet	1.113.849	824.008
Kesici Takım	Adet	203.379	136.155
Testere	Adet	968.198	472.939
Özel Takım	Adet	114.854	105.609
Satış Miktarı			
Delici Takım	Adet	6.991.991	6.785.721
Vidalı Takım	Adet	1.080.156	740.207
Kesici Takım	Adet	225.622	162.577
Testere	Adet	1.494.832	762.147
Özel Takım	Adet	155.824	154.141

NOT 29 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(3.272.508)	(2.979.366)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.639.942)	(5.966.767)
Toplam Faaliyet Giderleri	(7.912.450)	(8.946.133)

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grubun dönem sonları itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(3.272.508)	(2.979.366)
Personel Giderleri	(1.402.364)	(1.535.747)
Dışarıdan Sağlanan Fayda Ve Hiz.	(249.684)	(257.149)
Seyahat Giderleri	(83.672)	(48.070)
Müşavirlik Giderleri	(31.730)	(23.221)
Nakil Vasıta Giderleri	(139.957)	(305.958)
Amortisman Giderleri	(10.946)	(6.122)
Reklam Giderleri	(463.968)	(121.075)
Nakliye Gideri	(84.123)	(196.021)
Kırtasiye Giderleri	(17.494)	(61.570)
Sigorta Giderleri	(28.418)	(38.081)
Mahkeme Ve Noter Giderleri	(1.324)	0
Aidatlar	(14.913)	(14.933)
Oto Giderleri	(81.558)	(110.166)
Banka Masrafları	(75)	0
Temsil Ve Ağırılama Giderleri	(31.847)	(22.928)
Seyahat Giderleri	(8.109)	0
Kira Giderleri	(256.539)	(154.172)
Oto Kira Giderleri	(5.224)	0
Diğer Çeşitli Giderler	(10.383)	0
Bayi Seyahat Giderleri	(917)	0
İhracat Masrafları	(223)	0
Satış Promosyon Gideri	(114.691)	(48.479)
Eğitim Gideri	(412)	0
Diğer Giderler	(233.936)	(35.674)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.639.942)	(5.966.767)
Personel Giderleri	(1.280.936)	(3.619.530)
Kanunen Kabul Edil. Gid.	(38.447)	(311.148)
Dışarıdan Sağlanan Fayda Ve Hiz.	(289.713)	(260.623)
Kira Giderleri	(200.766)	(170.052)
Isınma Giderleri	(2.965)	0
Nakil Vasıta Giderleri	(21.335)	(128.589)
Sigorta Giderleri	(62.479)	(69.052)
Kırtasiye Giderleri	(23.317)	(30.567)
Mahkeme Ve Noter Giderleri	(2.551)	0
Aidatlar	(43.485)	(69.654)
Müşavirlik Giderleri	(355.339)	(55.088)
Banka Masrafları	(12.442)	(12.442)
Yiyecek Masrafı	(10.358)	0
Temizlik Giderleri	(2.314)	0
Seyahat Giderleri	(75.629)	(47.168)
Mess Aidatı	(8.414)	0
Diğer Çeşitli Giderler	(4.597)	0
Temsil Ve Ağırılama Gideri	(59.436)	(42.367)
Vergi Resim Ve Harçlar	(391.494)	(22.873)
Amortisman Giderleri	(120.029)	(102.688)
Hisse Bazlı Prim Karşılığı	(583.333)	0
Diğer Giderler	(1.050.562)	(1.024.926)
Toplam Faaliyet Giderleri	(7.912.450)	(8.946.133)

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

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

	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Satışların maliyeti	(1.307.533)	(1.137.238)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(10.946)	(6.122)
Genel yönetim giderleri	(120.029)	(102.688)
Toplam	(1.438.508)	(1.246.048)

Personel giderlerinin gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Satışların maliyeti	(8.361.435)	(8.046.655)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(1.402.364)	(1.535.747)
Genel yönetim giderleri	(1.280.936)	(1.029.530)
Toplam	(11.044.735)	(10.611.932)

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.678.257	19.835.995
Finansal Varlık Satış Karı	0	11.807
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.052.152	372.061
Kira Geliri	22.323	26.228
Vergi ve SGK faiz karşılık iptali	0	19.164.228
Sabit Kıymet Satış Karları	3.869	0
Sigorta Tazminat Gelirleri	24.239	0
Sayım Fazlası Gelirleri	14.352	0
Diğer	561.322	261.671
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(3.936.470)	(3.792.984)
Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	(704)	(312.057)
Şüpheli Alacak Karşılığı Giderleri (-)	0	(839.842)
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri (-)	0	(352.572)
Şerefiye (*)	0	(1.048.659)
Tasfiye Edilen İştirak İle İlgili Edinim Maliyeti	(408.879)	0
Sabit Kıymet Satış Zararları	(9.128)	0
6111 Sayılı Yasadan Kaynaklanan Giderler	(3.348.868)	0
Diğer Giderler (-)	(168.891)	(1.239.854)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	(2.258.213)	16.043.011

(*)- Geçmiş dönemde konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklığın iktisap maliyetinden kaynaklanan şerefiyedir.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

Grubun dönem sonları itibarıyla Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Faiz Gelirleri	111.617	19.190
Kur Farkı Gelirleri	162.029	1.225.733
Cari Dönem Reeskont Geliri	17.691	86.578
Önceki Dönem Reeskont İptali	22.385	5.734
Grup Şirket Faiz Geliri	0	132.254
Toplam Finansal Gelirler	313.721	1.469.489

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

Grubun dönem sonları itibarıyla Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Faiz Giderleri (-)	(2.974.201)	(1.886.801)
Kur Farkı Giderleri (-)	(457.612)	(1.578.878)
Vade Farkı Giderleri (-)	(120.806)	(258.759)
Factoring Komisyon Giderleri (-)	(4.156.099)	(2.281.617)
Grup Şirket Faiz Gideri (-)	(209.352)	(28.062)
Vergi-SGK Gecikme Zammı Karş. (-)	(505.583)	(38.639)
Cari Dönem Reeskont Gideri (-)	(134.320)	(22.385)
Önceki Dönem Reeskont İptali(-)	(86.578)	(7.255)
Erken Ödeme İskontoları (-)	(8.348.297)	(6.788.824)
Diğer (-)	(131.768)	(177.277)
Toplam Finansal Giderler	(17.124.616)	(13.068.497)

Grubun cari ve önceki dönemde aktifleştirilen finansman maliyeti bulunmamaktadır.

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2010 – Yoktur.)

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

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

	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	0	0
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	60.796	(1.824.244)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	60.796	(1.824.244)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Grup'un 2010 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.

	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	(879.569)	(2.920.840)
Matraha İlaveler	8.257.930	5.746.778
MTP İştirak Satışı Enflasyon Düzeltme Farkı	0	0
Ödenmeyen SGK Primleri	2.359.023	3.075.807
Önceki Dönem Gider ve Zararları	704	190.057
Vergi Faiz Karşılıkları	0	1.477.023
Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	5.898.204	1.003.891
Matrahtan İndirimler (-)	(2.017.040)	(10.143.167)
Ödenen SGK Primleri	(1.055.520)	(70.806)
Önceki Dönem Vergi Faiz Karşılığı İptali	0	(8.459.894)
Önceki Dönem Kıdem Tazminatı Gideri İptali	(961.520)	(1.612.467)
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	(15.658.672)	(23.169.556)
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	5.361.321	(7.317.229)

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

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 düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Hesap Adı	31.12.2011	31.12.2010
Sabit Kıymetler	699.228	289.630
Mali Zararın Vergi Etkisi	4.980.892	5.462.378
Reeskont Giderleri	26.864	4.477
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.138.727	1.090.945
Ödenmeyen SGK Primleri	4.056.435	3.708.002
Şüpheli Alacak Karşılığı	49.573	51.034
Maddi Duran Varlık Değerleme	(4.648.672)	(4.885.473)
Prekont	(3.538)	(17.316)
Kredi İskontosu	(6.345)	(46.424)
Hisse Bazlı Ödeme	0	672.840
Diğer	25.047	164.123
Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yük.	6.318.211	6.494.216

	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	6.494.216	7.819.344
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	60.796	(1.824.244)
MDV Değerleme Etkisi	(236.801)	(208.020)
Hisse Bazlı Ödeme Geçmiş Yıl Ertelenmiş Vergi Etkisi	0	518.000
Konsolidasyona dahil edilen şirketin 31.12.2009 Ertelenmiş Vergi Etkisi	0	189.136
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	6.318.211	6.494.216

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

Kullanılmamış Vergi Avantajlarına İlişkin Açıklama:

Grubun 31.12.2011 tarihi itibarıyla sonraki döneme devreden mali zararı 26.045.668 TL (*) (31.12.2011: 30.486.784 TL) olup, Grup Yönetimi tarafından yapılan değerlendirmede söz konusu tutarın 24.904.463.- TL'si gelecek yıllarda oluşacak mali kar ile realize edilmesinin mümkün olduğu değerlendirilerek ertelenmiş vergi hesabında dikkate alınmıştır. (31.12.2011: 27.311.890 TL)

Grubun üzerinden ertelenmiş vergi alacağı hesaplanmayan mali zararları ve kullanılabilecekleri en son hesap dönemleri aşağıdaki gibidir:

Kullanılabileceği en son yıl	31.12.2011	31.12.2010
2010	0	280.217
2011	0	0
2012	447.599	1.507.464
2013	693.606	1.387.213
2014	0	0
2015	0	0
2016	0	0
Ertelenmiş Vergi Hesabına Dahil Edilmeyen Mali Zarar	1.141.206	3.174.894

Grubun üzerinden ertelenmiş vergi alacağı hesaplanan mali zararları ve kullanılabilecekleri en son hesap dönemleri aşağıdaki gibidir:

Kullanılabileceği en son yıl	31.12.2011	31.12.2010
2010	0	0
2011	0	0
2012	0	0
2013	0	0
2014	9.902.246	19.994.662
2015	5.136.538	7.317.228
2016	9.865.679	0
Ertelenmiş Vergi Hesabına Dahil Edilen Mali Zarar	24.904.463	27.311.890

(*) 2009 hesap dönemi ile ilgili olarak Boğaziçi Vergi Dairesi Müdürlüğü tarafından düzenlenen 05.08.2010 tarih ve CVIII-03/31-31 sayılı vergi incelemesi raporuna istinaden 2010 hesap dönemine devreden 2009 hesap dönemi zararının 18.896.801,04 TL olarak dikkate alınması gerektiği sonucuna varılmıştır.

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Vergi Öncesi Zarar	(10.886.321)	5.221.811
Kurumlar vergisi oranı %20	2.177.264	(1.044.362)
Vergi etkisi:		
- Mali Zarar	-	-
- Vergiye Tabi Olmayan Gelirler	-	-
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.116.468)	(779.882)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri/gideri	60.796	(1.824.244)

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 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.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Dönem Karı / (Zararı)	(10.824.675)	3.402.975
Ortalama Hisse Adedi	5.000.000.000	3.990.659.341
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	(0,0022)	0,0009

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

	31.12.2011				31.12.2010			
	Alacaklar		Borçlar		Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Kısa Vadeli								
Transtürk Holding	-	3.212.910	-	3.874	-	5.099.654	-	4.038.783
Star Holding A.Ş.	-	-	-	286.031	-	-	-	37.670
Efes Holding A.Ş.	-	903	-	-	-	903	-	-
Diğer	-	-	-	63	-	-	-	141
Toplam	-	3.213.812	0	289.968	-	5.100.557	-	4.076.594
Uzun Vadeli								
Transtürk Holding	-	0	-	19.657.664	-	-	-	18.174.368
Toplam	-	0	-	19.657.664	-	-	-	18.174.368

31.12.2011 tarihi itibarıyla düzenlenen konsolide mali tablolarda Şirketin Transtürk Holding A.Ş.'ne olan 19.657.664 TL tutardaki ticari olmayan borcunun 1.324.166 TL'si Neslihan Güzey'e Transtürk Holding A.Ş. tarafından şirket için verilen hisse senetleri işleminden doğan borçtan kaynaklanmaktadır. (31.12.2010: 4.038.783 TL tutardaki ticari olmayan borcunun 3.972.500 TL'si)

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	-	-
31.12.2010	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 yıl içinde 671.391 TL hizmet alımı gerçekleşmiştir.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler:

Brüt Değerler	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Çalışanlara Sağlanan K. V. Fayda ve Ücretler	1.465.309	1.927.174
Hisse Bazlı Prim Karşılığı	583.333	2.590.000
Hisse Bazlı Prim Ödemesi gelir vergisi	733.910	2.160.980
Toplam	2.782.552	6.678.154

(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.

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.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

(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.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:

Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın	Yabancı Paranın	Yabancı Paranın	Yabancı Paranın
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.232.100)	1.232.100	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.232.100)	1.232.100	-	-
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(251.583)	251.583	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(251.583)	251.583	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(18)	18	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(18)	18	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(1.483.700)	1.483.700	-	-

Önceki Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın	Yabancı Paranın	Yabancı Paranın	Yabancı Paranın
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.134.953)	1.134.953	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.134.953)	1.134.953	-	-
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(208.328)	208.328	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(208.328)	208.328	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(15)	15	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(15)	15	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(1.343.296)	1.343.296	-	-

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu:

	Cari Dönem					Önceki Dönem				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	2.443	1.294	0	0	0	130.100	0	63.491	0	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	24.272	207	9.772	0	0	6.745	4.362	1	0	0
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	26.716	1.500	9.772	0	0	136.845	4.362	63.492	0	0
5. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6a. Parasal Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Diğer	0	0	0	0	0	337.473	218.288	0	0	0
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0	0	0	0	337.473	218.288	0	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	26.716	1.500	9.772	0	0	474.318	222.650	63.492	0	0
10. Ticari Borçlar	(2.841.102)	(178.872)	(1.024.245)	(90)	0	(2.241.948)	(1.225.772)	(169.224)	(90)	0
11. Finansal Yükümlülükler	(9.176.091)	(4.857.902)	0	0	0	(15.377.812)	(9.946.838)	0	0	0
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	(36.657)	0	(15.000)	0	0	(294.869)	(190.730)	0	0	0
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(12.053.850)	(5.036.773)	(1.039.245)	(90)	0	(17.914.629)	(11.363.340)	(169.224)	(90)	0
14. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Finansal Yükümlülükler	(2.809.869)	(1.487.569)	0	0	0	(1.710.727)	(1.106.550)	0	0	0
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(2.809.869)	(1.487.569)	0	0	0	(1.710.727)	(1.106.550)	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(14.863.719)	(6.524.342)	(1.039.245)	(90)	0	(19.625.356)	(12.469.890)	(169.224)	(90)	0
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(14.837.003)	(6.522.842)	(1.029.473)	(90)	0	(19.151.038)	(12.247.240)	(105.732)	(90)	0
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(14.800.346)	(6.522.842)	(1.014.473)	(90)	0	(19.193.642)	(12.274.798)	(105.732)	(90)	0
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. İhracat	387.492	0	0	0	0	935.783	0	0	0	0
24. İthalat	5.775.674	0	0	0	0	4.071.847	0	0	0	0

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

**NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

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.

Sabit faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	11.057.222	10.746.602
Değişken faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	1.389.036	440.066

31.12.2011 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 202.124 TL (31.12.2010: 111.867 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 bulundurmak, 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 TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:						
	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
Cari Dönem	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	0	25.441.623	3.213.812	190.028	197.598	29.043.061
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0
						0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	25.441.623	3.213.812	190.028	197.598	29.043.061
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	247.864	5.827.171	0	0	6.075.035
Değer düşüklüğü (-)	0	(247.864)	(5.827.171)	0	0	(6.075.035)
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:						
	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
Önceki Dönem	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	-	16.520.434	5.100.557	207.446	290.549	22.118.986
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	16.520.434	5.100.557	207.446	290.549	22.118.986
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	255.169	6.120.907	-	-	6.376.076
Değer düşüklüğü (-)	-	(255.169)	(6.120.907)	-	-	(6.376.076)
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar:

Cari Dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	138.712.776	138.712.776	2.635.245	77.582.906	58.494.625	0
Banka Kredileri	12.446.258	12.446.258	2.635.245	9.493.668	317.345	0
Ticari Borçlar	29.031.844	29.031.844	0	29.031.844	0	0
Diğer Borçlar	97.234.674	97.234.674	0	39.057.394	58.177.280	0
Diğer	-	-	-	-	-	-
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-	-

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar:

Önceki Dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	98.945.161	98.945.161	1.069.522	78.518.584	19.357.055	-
Banka Kredileri	11.186.668	11.186.668	1.069.522	8.934.459	1.182.687	-
Ticari Borçlar	21.397.869	21.397.869	-	21.397.869	-	-
Diğer Borçlar	66.360.624	66.360.624	-	48.186.256	18.174.368	-
Diğer	-	-	-	-	-	-
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-	-

NOT 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.

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 41 – FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

1) Şirket'in 16.08.2011 tarih ve 2011/13 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar çerçevesinde;

Yönetim Kurulu'nun 25.08.2010 tarih 2010/12 sayılı toplantısında alınan karara açıklama yapma gereği doğmuştur. Bu doğrultuda Şirket Genel Müdür'ü Neslihan Güzey'e devredilen toplam 1.749.999,91 adet Şirket hissesi ile ilgili olarak;

a. Devredilen hisselerin 1/3'lük kısmının 2004-2009 yıllarında göstermiş olduğu performans ve 2010 yılında gerçekleşen sermaye artışı süresince yapmış olduğu başarılı çalışmaları nedeniyle verilmesine,

b. Kalan 2/3'lük kısmının 2011-2012 yıllarında başlatılıp sonlandırılması hedeflenen yeni Fabrika yatırım projesinde üstleneceği denetim, kontrol ve gözetim çalışmaları için verilmesine, bu süre içerisinde 2/3'lük kısmına Şirket tarafından satılamaz kaydı ile Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde blokaj konulmasına, 2011 ve 2012 yıllarındaki performanslarına bağlı olarak ilgili dönem sonlarında Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi neticesinde blokajların çözülmesine,

c. Devredilen hisse bedelinin net prim olarak değerlendirilmesine ve prim üzerinden tahakkuk eden her türlü vergi'nin Şirket tarafından ödenmesine,

d. Neslihan Güzey ilgili süreleri doldurmadan Şirket'ten ayrılırsa ya da kendisinden beklenen performans ve başarı gerçekleşmezse ilgili hisse senetlerinin Şirket'e iade edilmesine,

e. Bu Yönetim Kurulu Kararı'nın ilk Genel Kurul Toplantısında Ortakların onayına sunulmasına,

karar verilmiştir.

NOT 41 – FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Diğer)

2) 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.

3) Grubun özkaynak toplamı; 31.12.2011 tarihi itibarıyla (29.791.365) TL, 31.12.2010 tarihi itibarıyla (21.721.233) TL'dir. Grup konsolide mali tablolarında sermayenin tamamı karşılıksız kalmıştır. Türk Ticaret Kanunu'nun 324. maddesi; esas sermayenin 2/3'ünün karşılıksız kalması halinde İdare Meclisi tarafından aktiflerin satış fiyatı baz alınarak bir ara bilanço tanzim edilmesini emreder. Şirket'in TTK'nın 324'üncü maddesi gereğince hazırlanan 31.12.2011 tarihli konsolide olmayan bilançoda yer alan özkaynaklar tutarı Şirket'in 50.000.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin 1/3'ünü karşılamaktadır. Şirket yönetimi tarafından yapılan değerlendirmede 31.12.2011'i takip eden hesap döneminde işletmenin faaliyetlerinin sürekliliğine kuşku düşürecek önemli belirsizlikler olmadığı değerlendirilmektedir.

NOT 42 – GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ

Şirket yönetimi, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansal tablolarını 8 numaralı Uluslararası Finansal Raporlama Standardı "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalara istinaden yeniden düzenlemiştir. Finansal tabloların bütünü göze alındığında yapılan önemli düzenlemeler aşağıda özetlenmiştir.

UMS 8 kapsamında yapılan sınıflama ve düzeltme kayıtları

Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin 25.08.2010 tarihli, 2010/12 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Transtürk Holding A.Ş.'nin 30.10.2009 tarih, 2009/14 sayılı ve 21.06.2010 tarih, 2010/9 sayılı Yönetim Kurulu Kararlarına istinaden Şirketin Genel Müdürü Neslihan Güzey'e devredilen 1.749.999,91 adet MTE hissesinin 1/3'lük kısmının geçmiş yıllarda göstermiş olduğu başarıları nedeni ile başarı primi olarak verilmesine, geriye kalan 2/3'lük kısmının 2011 – 2012 yıllarında gerçekleştirilecek yatırım projelerinde üstleneceği denetim, kontrol ve gözetim çalışmaları için teşvik primi olarak verilmesine karar verilmiştir.

Transtürk Holding A.Ş. düzeltme öncesi kendi portföyünde bulunan 1.749.999,91 adet MTE hissesini 07.07.2010 tarihinde MTE adına alacak kaydetmek suretiyle Neslihan Güzey'e devretmiştir. Devir bedeli, daha önce hisselerin devir tarihindeki borsa rayiç değerine göre tespit olunmuş (1.749.999,91 x 2.27 = 3.972.499,80) ve bu tutar üzerinden 2.160.980 TL Gelir Vergisi tahakkuku yapılmıştır.

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARI İLE
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

NOT 42 – GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ (Devamı)

Ancak bu defa düzeltilmiş mali tablolarda , UMS 8 kapsamında Şirket başarı primi olarak verdiği 980.000 adet hisse için 31.12.2009 yılında 774.200 TL $(980.000 \times 0,79)$ gider tahakkuku yapmış ve bu tutarı 2009 yılında Özkaynaklar içerisinde hisse senedi yükümlülüğü olarak kaydetmiştir. 2010 yılında Hisselerin devri ile birlikte hisse senedi yükümlülüğü kalmamış, 2011 ve 2012 yıllarına ait teşvik primi ile ilgili olarak verilen 608.299 TL’lik hisseleri ise $(1.382.499 - 774.200 = 608.299)$ bu defa Gelecek Aylara Ait Giderler hesabında 304.150 TL ve Gelecek Yıllara Ait Giderler hesabında 304.150 TL olarak muhasebeleştirilmiştir. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 2011 yılına ait prim giderinin ½’lik kısmı (152.075 TL) yeniden düzenlenmiş mali tablolarda prim gideri olarak kaydedilmiş, Ertelenmiş vergi etkisi (30.415 TL) ise ertelenmiş vergi varlığına eklenmiştir. Hisselerin devir tarihindeki bedeli ile prim karşılık tutarları arasındaki 2.590.000 TL’lik fark $(3.972.500 - 1.382.500 = 2.590.000 \text{ TL})$ Şirketin Geçmiş Yıl Kar Zarar hesaplarına yansıtılmıştır

Söz konusu düzeltmelerin ertelenmiş vergi etkisi 703.255 TL olup bu tutarın 154.840 TL’si 2009 yılında, 518.000 TL’si ise 2010 yılında mali tablolara yansıtılmıştır.

Düzeltilme öncesi ve düzeltilme sonrası mali tablolar aşağıdaki gibidir:

	Düzeltilme Sonrası 31.12.2010	Düzeltilmeler 31.12.2010	Düzeltilme Öncesi 31.12.2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	32.568.266	(2.344.184)	34.912.450
Duran Varlıklar	66.146.927	976.990	65.169.937
Toplam Varlıklar	98.715.193	(1.367.194)	100.082.387
KAYNAKLAR			
K.V. Yükümlülükler	95.624.647	0	95.624.647
U.V. Yükümlülükler	24.811.779	0	24.811.779
ÖZKAYNAKLAR	(21.721.233)	(1.367.194)	(20.354.039)
Toplam Kaynaklar	98.715.193	(1.367.194)	100.082.387