

**MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 MART 2015 TARİHİNDE  
SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

## İÇİNDEKİLER

|                                                                      | SAYFA       |
|----------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO</b>                                        | <b>1-2</b>  |
| <b>ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> | <b>3</b>    |
| <b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU</b>                    | <b>4</b>    |
| <b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>                             | <b>5</b>    |
| <b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR</b>           | <b>6-25</b> |
| 1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu                           | 6           |
| 2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar             | 7           |
| 3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları     | 8-11        |
| 4 Finansal Borçlar                                                   | 12-13       |
| 5 Ticari Alacaklar ve Borçlar                                        | 13-14       |
| 6 Diğer Alacaklar ve Borçlar                                         | 14          |
| 7 Stoklar                                                            | 15          |
| 8 Maddi Duran Varlıklar                                              | 16-17       |
| 9 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler                       | 18          |
| 10 Satışlar ve Satışların Maliyeti                                   | 19          |
| 11 Pay Başına Kazanç / (Kayıp)                                       | 120         |
| 12 İlişkili Taraf Açıklamaları                                       | 20-21       |
| 13 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi      | 22-25       |
| 14 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar                                | 25          |
| 15 İşletmenin Sürekliliği                                            | 25          |

# MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                               |                                      | <b>Cari Dönem</b><br><b>(Bağımsız</b><br><b>incelemeden</b><br><b>geçmemiş)</b><br><b>31 Mart</b><br><b>2015</b> | <b>Geçmiş Dönem</b><br><b>(Bağımsız</b><br><b>denetimden</b><br><b>geçmiş)</b><br><b>31 Aralık</b><br><b>2014</b> |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                               | <b>Dipnot</b><br><b>Referansları</b> |                                                                                                                  |                                                                                                                   |
| <b>VARLIKLAR</b>                              |                                      |                                                                                                                  |                                                                                                                   |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                        |                                      |                                                                                                                  |                                                                                                                   |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                     |                                      | 462.093                                                                                                          | 637.336                                                                                                           |
| Ticari Alacaklar                              | 5                                    | 44.545.716                                                                                                       | 33.509.263                                                                                                        |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 5                                    | 44.545.716                                                                                                       | 33.509.263                                                                                                        |
| Diğer Alacaklar                               | 6                                    | 24.665                                                                                                           | 27.843                                                                                                            |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  | 6                                    | 24.665                                                                                                           | 27.843                                                                                                            |
| Stoklar                                       | 7                                    | 14.800.483                                                                                                       | 13.393.620                                                                                                        |
| Peşin Ödenmiş Giderler                        |                                      | 3.297.831                                                                                                        | 3.010.145                                                                                                         |
| Diğer Dönen Varlıklar                         |                                      | 64.489                                                                                                           | 5.168                                                                                                             |
| <b>TO PLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                |                                      | <b>63.195.277</b>                                                                                                | <b>50.583.375</b>                                                                                                 |
| <b>Duran Varlıklar</b>                        |                                      |                                                                                                                  |                                                                                                                   |
| Maddi Duran Varlıklar                         | 8                                    | 90.055.686                                                                                                       | 90.520.971                                                                                                        |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                 |                                      | 294.519                                                                                                          | 297.933                                                                                                           |
| Diğer Duran Varlıklar                         |                                      | 617.948                                                                                                          | 613.078                                                                                                           |
| <b>TO PLAM DURAN VARLIKLAR</b>                |                                      | <b>90.968.153</b>                                                                                                | <b>91.431.982</b>                                                                                                 |
| <b>TO PLAM VARLIKLAR</b>                      |                                      | <b>154.163.430</b>                                                                                               | <b>142.015.357</b>                                                                                                |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                |                        | Cari Dönem<br>(Bağımsız<br>incelemeden<br>geçmemiş)<br>31 Mart<br>2015 | Geçmiş Dönem<br>(Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş)<br>31 Aralık<br>2014 |
|----------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                                | Dipnot<br>Referansları |                                                                        |                                                                         |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                               |                        |                                                                        |                                                                         |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                               |                        |                                                                        |                                                                         |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları               | 4                      | 33.344.098                                                             | 24.392.957                                                              |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                   | 4                      | 2.449.122                                                              | 2.309.187                                                               |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                   | 4                      |                                                                        |                                                                         |
| Ticari Borçlar                                                 | 5                      | 6.669.352                                                              | 6.690.449                                                               |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                      | 5                      | 6.669.352                                                              | 6.690.449                                                               |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar               |                        | 2.010.092                                                              | 1.661.588                                                               |
| Diğer Borçlar                                                  | 6                      | 121.747.566                                                            | 122.270.815                                                             |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                               | 6 - 12                 | 120.571.727                                                            | 120.902.669                                                             |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                       | 6                      | 1.175.839                                                              | 1.368.146                                                               |
| Ertelenmiş Gelirler                                            |                        | 15.602.061                                                             | 6.721.366                                                               |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                        |                        | 2.044.465                                                              | 1.861.022                                                               |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar |                        | 621.302                                                                | 427.781                                                                 |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                  |                        | 1.423.163                                                              | 1.433.241                                                               |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                        |                        | <b>183.866.756</b>                                                     | <b>165.907.384</b>                                                      |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                               |                        |                                                                        |                                                                         |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                       | 4                      | 1.619.040                                                              | 3.001.024                                                               |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                   | 4                      | 2.534.350                                                              | -                                                                       |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                        |                        | 5.540.021                                                              | 5.614.813                                                               |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar |                        | 5.540.021                                                              | 5.614.813                                                               |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                        |                        | <b>9.693.411</b>                                                       | <b>8.615.837</b>                                                        |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                             |                        | <b>(39.396.737)</b>                                                    | <b>(32.507.864)</b>                                                     |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                           |                        | <b>(39.382.527)</b>                                                    | <b>(32.493.568)</b>                                                     |
| Ödenmiş Sermaye                                                |                        | 100.000.000                                                            | 100.000.000                                                             |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                      |                        | 156.082.204                                                            | 156.082.204                                                             |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar                             |                        | 162.149                                                                | 162.149                                                                 |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları                    |                        | 75.966.271                                                             | 75.966.271                                                              |
| Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler                           |                        | 203.468                                                                | 203.468                                                                 |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları                                |                        | (364.907.660)                                                          | (351.727.739)                                                           |
| Net Dönem Karı/Zararı                                          |                        | (6.888.959)                                                            | (13.179.921)                                                            |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                             |                        | <b>(14.210)</b>                                                        | <b>(14.296)</b>                                                         |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                        |                        | <b>154.163.430</b>                                                     | <b>142.015.357</b>                                                      |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                           |                                      | <b>Cari Dönem</b><br><b>(Bağımsız incelemeden</b><br><b>geçmemiş)</b><br><b>01 Ocak</b><br><b>31 Mart 2015</b> | <b>Yeniden Sınıflandırılmış</b><br><b>Geçmiş dönem</b><br><b>(Bağımsız incelemeden</b><br><b>geçmemiş)</b><br><b>01 Ocak</b><br><b>31 Mart 2014</b> |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                               | <b>Dipnot</b><br><b>Referansları</b> |                                                                                                                |                                                                                                                                                     |
| Hasılat                                                   | 10                                   | 11.684.486                                                                                                     | 8.669.183                                                                                                                                           |
| Satışların Maliyeti (-)                                   | 10                                   | (7.944.609)                                                                                                    | (8.079.085)                                                                                                                                         |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar</b>                     |                                      | <b>3.739.877</b>                                                                                               | <b>590.098</b>                                                                                                                                      |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                               |                                      | (1.258.730)                                                                                                    | (1.449.331)                                                                                                                                         |
| Pazarlama Giderleri (-)                                   |                                      | (903.700)                                                                                                      | (252.410)                                                                                                                                           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                        |                                      | 395.049                                                                                                        | 993.629                                                                                                                                             |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                    |                                      | (425.301)                                                                                                      | (179.755)                                                                                                                                           |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                                 |                                      | <b>1.547.195</b>                                                                                               | <b>(297.769)</b>                                                                                                                                    |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                         |                                      | -                                                                                                              | -                                                                                                                                                   |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>              |                                      | <b>1.547.195</b>                                                                                               | <b>(297.769)</b>                                                                                                                                    |
| Finansman Gelirleri                                       |                                      | 130.096                                                                                                        | 239.093                                                                                                                                             |
| Finansman Giderleri (-)                                   |                                      | (8.566.164)                                                                                                    | (4.432.081)                                                                                                                                         |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI</b>         |                                      | <b>(6.888.873)</b>                                                                                             | <b>(4.490.757)</b>                                                                                                                                  |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri                |                                      | -                                                                                                              | -                                                                                                                                                   |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                            |                                      | -                                                                                                              | -                                                                                                                                                   |
| <b>DÖNEM ZARARI</b>                                       |                                      | <b>(6.888.873)</b>                                                                                             | <b>(4.490.757)</b>                                                                                                                                  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                               |                                      | <b>-</b>                                                                                                       | <b>-</b>                                                                                                                                            |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI ZARAR</b>                              |                                      | <b>(6.888.873)</b>                                                                                             | <b>(4.490.757)</b>                                                                                                                                  |
| <b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>                      |                                      |                                                                                                                |                                                                                                                                                     |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                               |                                      | 86                                                                                                             | 86                                                                                                                                                  |
| Ana Ortaklık Payları                                      |                                      | (6.888.959)                                                                                                    | (4.490.843)                                                                                                                                         |
|                                                           |                                      | <b>(6.888.873)</b>                                                                                             | <b>(4.490.757)</b>                                                                                                                                  |
| <b>Pay başına kazanç</b>                                  |                                      |                                                                                                                |                                                                                                                                                     |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kayıp                | 11                                   | (0,0007)                                                                                                       | (0,0004)                                                                                                                                            |
| Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç | 11                                   | (0,0007)                                                                                                       | (0,0004)                                                                                                                                            |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

| Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve gider |                    |                           |                                |                                                           |                                     |                               |                         |                               |                             |                     |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------|---------------------|
|                                                                                    | Ödenmiş Sermaye    | Sermaye Düzeltme Farkları | Pay İhraç Primleri/İskontoları | Yeniden Değerlendirme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları | Kardan Ayrılan kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | Net Dönem Karı / Zararı | Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Özkaynaklar         |
| <b>1 Ocak 2014 itibarıyla bakiye (yeniden düzenlenmiş haliyle)</b>                 | <b>100.000.000</b> | <b>156.082.204</b>        | <b>162.149</b>                 | <b>75.966.271</b>                                         | <b>203.468</b>                      | <b>(314.221.599)</b>          | <b>(37.506.140)</b>     | <b>(19.313.647)</b>           | <b>(13.770)</b>             | <b>(19.327.417)</b> |
| Transferler                                                                        | -                  | -                         | -                              | -                                                         | -                                   | (37.506.140)                  | 37.506.140              | -                             | -                           | -                   |
| Toplam Kapsamlı Gelir                                                              | -                  | -                         | -                              | -                                                         | -                                   | -                             | (4.490.843)             | <b>(4.490.843)</b>            | 86                          | <b>(4.490.757)</b>  |
| <b>31 Mart 2014 itibarıyla bakiye</b>                                              | <b>100.000.000</b> | <b>156.082.204</b>        | <b>162.149</b>                 | <b>75.966.271</b>                                         | <b>203.468</b>                      | <b>(351.727.739)</b>          | <b>(4.490.843)</b>      | <b>(23.804.490)</b>           | <b>(13.684)</b>             | <b>(23.818.174)</b> |
| <b>1 Ocak 2015 itibarıyla bakiye (yeniden düzenlenmiş haliyle)</b>                 | <b>100.000.000</b> | <b>156.082.204</b>        | <b>162.149</b>                 | <b>75.966.271</b>                                         | <b>203.468</b>                      | <b>(351.727.739)</b>          | <b>(13.179.921)</b>     | <b>(32.493.568)</b>           | <b>(14.926)</b>             | <b>(32.508.494)</b> |
| Transferler                                                                        | -                  | -                         | -                              | -                                                         | -                                   | (13.179.921)                  | 13.179.921              | -                             | -                           | -                   |
| Toplam Kapsamlı Gelir                                                              | -                  | -                         | -                              | -                                                         | -                                   | -                             | (6.888.959)             | <b>(6.888.959)</b>            | 716                         | <b>(6.888.243)</b>  |
| <b>31 Mart 2015 itibarıyla bakiye</b>                                              | <b>100.000.000</b> | <b>156.082.204</b>        | <b>162.149</b>                 | <b>75.966.271</b>                                         | <b>203.468</b>                      | <b>(364.907.660)</b>          | <b>(6.888.959)</b>      | <b>(39.382.527)</b>           | <b>(14.210)</b>             | <b>(39.396.737)</b> |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                                                                     |                        | Cari Dönem<br>1 Ocak-<br>31 Mart<br>2015 | Yeniden Sınıflandırılmış<br>Geçmiş Dönem<br>1 Ocak-<br>31 Mart<br>2014 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen<br>Nakit Akışları                                                           | Dipnot<br>Referansları |                                          |                                                                        |
| <b>Dönem Zararı</b>                                                                                                 |                        | <b>(6.888.873)</b>                       | <b>(4.490.757)</b>                                                     |
| <b>Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>                                                          |                        |                                          |                                                                        |
| - Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                                                  |                        | 1.166.422                                | 1.044.425                                                              |
| - Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                                                                |                        | 540.527                                  | (683.762)                                                              |
| - Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                |                        | 3.378.478                                | 3.802.821                                                              |
| -Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar<br>ile ilgili düzeltmeler                      |                        | -                                        | (55.415)                                                               |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                                  |                        |                                          |                                                                        |
| - Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                                     | 7                      | (1.406.863)                              | 1.497.131                                                              |
| - Ticari Alacaklarıdaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                           | 5                      | (11.036.453)                             | (1.267.690)                                                            |
| - Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler                                       |                        | 3.178                                    | (9.848.358)                                                            |
| - Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                             | 5                      | (21.097)                                 | (4.649.846)                                                            |
| - Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler                                         |                        | 466.292                                  | 11.183.085                                                             |
| - İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler                                         |                        | 11.739.920                               | 9.367.779                                                              |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                                    |                        | <b>(2.058.469)</b>                       | <b>5.899.413</b>                                                       |
| Ödenen / Alınan Faiz (net)                                                                                          |                        | (3.106.439)                              | (3.530.782)                                                            |
| Ödenen Kıdem Tazminatı                                                                                              |                        | (1.881.769)                              | (1.604.860)                                                            |
|                                                                                                                     |                        | <b>(7.046.677)</b>                       | <b>763.771</b>                                                         |
| <b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan<br/>Nakit Akışları</b>                                                   |                        |                                          |                                                                        |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Amortisman<br>Değişimleri                                                  |                        | (694.309)                                | (83.434)                                                               |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan<br>Nakit Girişleri                                   |                        | (3.414)                                  | (7.074)                                                                |
|                                                                                                                     |                        | <b>(697.723)</b>                         | <b>(90.508)</b>                                                        |
| <b>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                                 |                        |                                          |                                                                        |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                            |                        | 8.951.141                                | -                                                                      |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları                                                                            |                        | (1.381.984)                              | (1.607.813)                                                            |
|                                                                                                                     |                        | <b>7.569.157</b>                         | <b>(1.607.813)</b>                                                     |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT<br/>VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b> |                        | <b>(175.243)</b>                         | <b>(934.550)</b>                                                       |
| <b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT<br/>BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                          |                        | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                                               |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)</b>                                                   |                        | <b>(175.243)</b>                         | <b>(934.550)</b>                                                       |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                      |                        | <b>637.336</b>                           | <b>967.481</b>                                                         |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>                                                             |                        | <b>462.093</b>                           | <b>32.931</b>                                                          |

## MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (Şirket, MTE), Türkiye'nin ilk kesici takım üreticisi olarak 1957 yılında kurulmuştur. Kesici takım öncelikle imalat sektörlerinin yardımcı malzemesi durumundadır ve kullanılmadığı imalat sektörü çok azdır. Şirket, günümüzde 12 dönüm kapalı, 27 dönüm açık alanda yer alan Gebze'deki fabrikasında 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 Mart 2015 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 Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Hissedar                                       | 31 Mart 2015 |                    | 31 Aralık 2014 |                    |
|------------------------------------------------|--------------|--------------------|----------------|--------------------|
|                                                | Pay Oranı %  | Pay Tutarı         | Pay Oranı %    | Pay Tutarı         |
| Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 83,14%       | 83.141.401         | 83,14%         | 83.141.401         |
| Halka Açık Kısım                               | 16,86%       | 16.858.599         | 16,86%         | 16.858.599         |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>100%</b>  | <b>100.000.000</b> | <b>100%</b>    | <b>100.000.000</b> |

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir;

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

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

(2) Evar Kesici Takım A.Ş'nin kendi kesici ve delici takım imalatı Ocak 2014 itibarıyla durdurulmuş olup, alım satım yaparak ticari faaliyetine devam etmektedir.

Grup'un 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 223'tür (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 226'dır).

## MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

## 2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinden yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

### Kullanılan Para Birimi

Şirket'in kendi finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile hazırlanmıştır. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır. SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem finansal tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Şirket, 31 Mart 2015 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

Bu Tebliğ'e istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve notlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yılsonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Şirket özet finansal tablolarında 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahminlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla sırasında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 2,6102 TL, 1 Avro= 2,8309 TL'dir.

## MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

- a) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

##### 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

**TFRS 3:** Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

**TFRS 13:** Bu değişiklik, 52'nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

**TMS 40:** Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

|                                                                                              |                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TFRS 9                                                                                       | <i>Finansal Araçlar</i>                                                                                            |
| TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)                                                             | <i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>                                                   |
| TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)                                                             | <i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması<sup>1</sup></i>                      |
| TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) | <i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler<sup>1</sup></i>                                                         |
| TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)                                                            | <i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi<sup>1</sup></i>                                   |
| 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler                                             | <i>TFRS 1<sup>2</sup></i>                                                                                          |
| TMS 1 (Değişiklikler)                                                                        | <i>Açıklama Hükümleri<sup>2</sup></i>                                                                              |
| 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler                                             | <i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19<sup>2</sup></i>                                                                  |
| TMS 27 (Değişiklikler)                                                                       | <i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi<sup>2</sup></i>                                                   |
| TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)                                                            | <i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları<sup>2</sup></i> |
| TFRS 10, 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)                                                        | <i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması<sup>2</sup></i>                                   |

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

## MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devam)

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

##### **TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi**

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. **Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### **TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması**

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

##### **TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler**

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

## MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devam)

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11’de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS’lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS’ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11’de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

**TFRS 1:** Bu değişiklik işletmenin TMS’yi ilk defa uygulaması durumunda TMS’lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

#### TMS 1 (Değişiklikler) *Açıklama Hükümleri*

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

**TFRS 5:** Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

**TFRS 7:** Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

**TMS 34:** Bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### TMS 27 (Değişiklikler) *Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi*

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

#### TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları*

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

## MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

#### 3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devam)

##### **TFRS 10, 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması**

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

## MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 4. FİNANSAL BORÇLAR

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal borçların dökümü ve detayları aşağıdaki gibidir:

|                                            | 31 Mart<br>2015   | 31 Aralık<br>2014 |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Finansal kredilerden borçlar</b>        |                   |                   |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı   | 33.344.098        | 24.392.957        |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar    | 2.449.122         | 2.309.187         |
| <b>Toplam kısa vadeli finansal borçlar</b> | <b>35.793.220</b> | <b>26.702.144</b> |
| Uzun vadeli banka kredileri                | 1.619.040         | -                 |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar    | 2.534.350         | 3.001.024         |
| <b>Toplam finansal borçlar</b>             | <b>39.946.610</b> | <b>29.703.168</b> |

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir;

|                               | 31 Mart<br>2015   | 31 Aralık<br>2014 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek     | 35.613.822        | 26.702.144        |
| 1 - 2 yıl içerisinde ödenecek | 4.332.788         | 1.335.846         |
| 2 - 3 yıl içerisinde ödenecek | -                 | 1.604.135         |
| 3 - 4 yıl içerisinde ödenecek | -                 | 61.043            |
|                               | <b>39.946.610</b> | <b>29.703.168</b> |

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama<br>etkin faiz oranı | 31 Mart 2015      |                  |
|-------------|----------------------------------------|-------------------|------------------|
|             |                                        | Kısa vadeli       | Uzun vadeli      |
| TL          | 10,75%                                 | 8.054.105         | 1.619.040        |
| USD         | 3,40%                                  | 25.289.993        | -                |
|             |                                        | <b>33.344.098</b> | <b>1.619.040</b> |
| Para birimi | Ağırlıklı ortalama<br>etkin faiz oranı | 31 Aralık 2014    |                  |
|             |                                        | Kısa vadeli       | Uzun vadeli      |
| TL          | 11,26%                                 | 2.156.493         | -                |
| ABD DOLARI  | 3,40%                                  | 22.236.434        | -                |
|             |                                        | <b>24.392.927</b> | <b>-</b>         |

## MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 4. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

##### Finansal kiralama işlemlerinden borçlar :

|                                                          | Asgari kira ödemeleri |                   | Asgari kira ödemelerinin<br>bugünkü değeri |                   |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|--------------------------------------------|-------------------|
|                                                          | 31 Mart<br>2015       | 31 Aralık<br>2014 | 31 Mart<br>2015                            | 31 Aralık<br>2014 |
| Bir yıl içinde                                           | 3.048.245             | 2.969.751         | 2.449.122                                  | 2.309.187         |
| İki ile beş yıl arasındakiler                            | 2.858.611             | 3.417.728         | 2.534.350                                  | 3.001.024         |
| Eksi: geleceğe ait finansal giderler                     | (923.383)             | (1.077.268)       | -                                          | -                 |
| Kiralama yükümlülüğünün<br>bugünkü değeri                | <u>4.983.472</u>      | <u>5.310.211</u>  | <u>4.983.472</u>                           | <u>5.310.211</u>  |
| Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar<br>(kısa vadeli) |                       |                   | 2.449.122                                  | 2.309.187         |
| 12 aydan sonra ödenecek borçlar<br>(uzun vadeli)         |                       |                   | 2.534.350                                  | 3.001.024         |
|                                                          |                       |                   | <u>4.983.472</u>                           | <u>5.310.211</u>  |

#### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

|                                     | 31 Mart<br>2015   | 31 Aralık<br>2014 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u> |                   |                   |
| Ticari alacaklar                    | 544.449           | 1.546.464         |
| Vadeli çekler                       | 44.001.267        | 31.962.799        |
| Diğer ticari alacaklar              | -                 | -                 |
| Şüpheli alacaklar                   | 258.914           | 281.703           |
| <b>Ticari alacaklar (brüt)</b>      | <u>44.804.630</u> | <u>33.790.966</u> |
| Eksi: şüpheli alacak karşılığı      | (258.914)         | (281.703)         |
| <b>Ticari alacaklar (net)</b>       | <u>44.545.716</u> | <u>33.509.263</u> |

## MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

|                                   | 31 Mart<br>2015  | 31 Aralık<br>2014 |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|
| <u>Kısa vadeli ticari borçlar</u> |                  |                   |
| Ticari borçlar                    | 6.669.352        | 6.690.449         |
|                                   | <u>6.669.352</u> | <u>6.690.449</u>  |

Grup'un yurtiçi tedarikçilerinden yaptığı alımların ortalama vadesi 45-90 gün arasındadır (2014: 45-90 gün). Grup'un yurtdışı tedarikçilerinden yaptığı alımların ortalama vadesi çoğunluğu 150 gün olmak üzere 90-150 gün arasındadır (2014: 90-150 gün).

#### 6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

|                                    | 31 Mart<br>2015 | 31 Aralık<br>2014 |
|------------------------------------|-----------------|-------------------|
| <u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u> |                 |                   |
| Diğer çeşitli alacaklar            | 825             | -                 |
| Verilen depozito ve teminatlar     | 23.840          | 27.843            |
|                                    | <u>24.665</u>   | <u>27.843</u>     |

  

|                                           | 31 Mart<br>2015    | 31 Aralık<br>2014  |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>          |                    |                    |
| İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 12) | 120.571.727        | 120.902.669        |
| Kamu otoritelerine diğer borçlar          | 531.819            | 858.973            |
| Diğer çeşitli borçlar                     | 644.020            | 509.173            |
|                                           | <u>121.747.566</u> | <u>122.270.815</u> |

## MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 7. STOKLAR

|                                            | 31 Mart<br>2015            | 31 Aralık<br>2014          |
|--------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| İlk madde ve malzeme                       | 6.216.170                  | 6.140.008                  |
| Yarı mamüller                              | 2.404.830                  | 2.372.707                  |
| Mamüller                                   | 3.997.191                  | 3.291.390                  |
| Ticari mallar                              | 2.689.742                  | 2.097.391                  |
| Diğer stoklar                              | 554.701                    | 554.275                    |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)         | (1.062.151)                | (1.062.151)                |
|                                            | <u>14.800.483</u>          | <u>13.393.620</u>          |
|                                            | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2014 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri |                            |                            |
| Açılış bakiyesi                            | (1.062.151)                | (2.065.006)                |
| Dönem gideri                               | -                          | (181.201)                  |
| İptal edilen karşılık                      | -                          | 1.184.056                  |
| Kapanış bakiyesi                           | <u>(1.062.151)</u>         | <u>(1.062.151)</u>         |

## MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

#### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

|                                                | Arazi ve arsalar | Binalar     | Tesis makine ve cihazlar | Taşıtlar  | Demirbaşlar | Diğer maddi varlıklar | Özel maliyetler | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam       |
|------------------------------------------------|------------------|-------------|--------------------------|-----------|-------------|-----------------------|-----------------|----------------------------|--------------|
| <b>Maliyet Değeri</b>                          |                  |             |                          |           |             |                       |                 |                            |              |
| 1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi         | 58.727.904       | 9.997.072   | 56.681.090               | 103.671   | 1.583.235   | -                     | 176.729         | -                          | 127.269.701  |
| Alımlar                                        | -                | 41.150      | 353.961                  | -         | 8.857       | -                     | -               | 293.755                    | 697.723      |
| Çıkışlar                                       | -                | -           | -                        | -         | -           | -                     | -               | -                          | -            |
| 31 Mart İtibariyle itibarıyla kapanış bakiyesi | 58.727.904       | 10.038.222  | 57.035.051               | 103.671   | 1.592.092   | -                     | 176.729         | 293.755                    | 127.967.424  |
| <b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>           |                  |             |                          |           |             |                       |                 |                            |              |
| 1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi         | -                | (4.899.416) | (30.834.331)             | (103.671) | (734.583)   | -                     | (176.729)       | -                          | (36.748.730) |
| Dönem gideri                                   | -                | (67.093)    | (1.042.276)              | -         | (53.639)    | -                     | -               | -                          | (1.163.008)  |
| Çıkışlar                                       | -                | -           | -                        | -         | -           | -                     | -               | -                          | -            |
| 31 Mart İtibariyle itibarıyla kapanış bakiyesi | -                | (4.966.509) | (31.876.607)             | (103.671) | (788.222)   | -                     | (176.729)       | -                          | (37.911.738) |
| 31 Mart 2015 itibarıyla net defter değeri      | 58.727.904       | 5.071.713   | 25.158.444               | -         | 803.870     | -                     | -               | 293.755                    | 90.055.686   |

Maddi duran varlıklar içinde 7.281.880 TL net defter değerinde finansal kiralama yolu ile alınmış sabit kıymet bulunmaktadır. (31 Aralık 2014: 6.323.343 TL)

Sabit kıymetler üzerinde 3.000.000 TL tutarında alınan krediler ile ilgili ipotek bulunmaktadır. (31 Aralık 2014: 3.000.000 TL)

## MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

#### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

|                                           | Arazi ve arsalar | Binalar     | Tesis makine ve cihazlar | Taşıtlar  | Demirbaşlar | Diğer maddi varlıklar | Özel maliyetler | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam       |
|-------------------------------------------|------------------|-------------|--------------------------|-----------|-------------|-----------------------|-----------------|----------------------------|--------------|
| <b>Maliyet Değeri</b>                     |                  |             |                          |           |             |                       |                 |                            |              |
| 1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi    | 58.727.904       | 9.997.072   | 53.146.504               | 218.632   | 1.407.000   | 510.166               | 176.729         | -                          | 124.184.007  |
| Alımlar                                   | -                | -           | 28.000                   | -         | 117.924     | -                     | -               | -                          | 145.924      |
| Çıkışlar                                  | -                | -           | -                        | (114.961) | -           | (510.166)             | -               | -                          | (625.127)    |
| Yapılmakta Olan Yatırımlardan Transferler | -                | -           | -                        | -         | -           | -                     | -               | -                          | -            |
| 31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi  | 58.727.904       | 9.997.072   | 53.174.504               | 103.671   | 1.524.924   | -                     | 176.729         | -                          | 123.704.804  |
| <b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>      |                  |             |                          |           |             |                       |                 |                            |              |
| 1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi    | -                | (4.633.894) | (27.452.474)             | (218.632) | (532.824)   | (510.166)             | (176.729)       | -                          | (33.524.719) |
| Dönem gideri                              | -                | (66.409)    | (924.762)                | -         | (46.180)    | -                     | -               | -                          | (1.037.351)  |
| Çıkışlar                                  | -                | -           | -                        | 114.961   | -           | 510.166               | -               | -                          | 625.127      |
| 31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi  | -                | (4.700.303) | (28.377.236)             | (103.671) | (579.004)   | -                     | (176.729)       | -                          | (33.936.943) |
| 31 Mart 2014 itibarıyla net defter değeri | 58.727.904       | 5.296.769   | 24.797.268               | -         | 945.920     | -                     | -               | -                          | 89.767.861   |

## MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler

|                                                                                                                                       | TL karşılığı     |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                                                                                       | 31 Mart 2015     | 31 Aralık 2014   |
| A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                    |                  |                  |
| - <i>Teminat</i>                                                                                                                      | 57.255           | 57.255           |
| - <i>Rehin</i>                                                                                                                        | -                | -                |
| - <i>İpotek</i>                                                                                                                       | 3.000.000        | 3.000.000        |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                  | -                | -                |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülemsi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | -                | -                |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                              |                  |                  |
| i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                             | -                | -                |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                            | -                | -                |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                             | -                | -                |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                         | <b>3.057.255</b> | <b>3.057.255</b> |

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla %0).

## MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 10. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| <b><u>Hasılat</u></b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart<br/>2015</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart<br/>2014</b> |
|-----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Yurt içi satışlar     | 21.208.027                          | 15.094.197                          |
| Yurt dışı satışlar    | 98.251                              | 3.715                               |
| Diğer satışlar        | 19.325                              | 77.465                              |
| Brüt satışlar         | 21.325.603                          | 15.175.377                          |
| Satış iadeleri (-)    | (20.824)                            | (72.980)                            |
| Satış iskontoları (-) | (9.620.293)                         | (6.433.214)                         |
| <b>Net satışlar</b>   | <b>11.684.486</b>                   | <b>8.669.183</b>                    |
| Satışların maliyeti   | (7.944.609)                         | (8.079.085)                         |
| Brüt kar              | 3.739.877                           | 590.098                             |

| <b><u>Satışların maliyeti</u></b>  | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart<br/>2015</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart<br/>2014</b> |
|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| İlk madde ve malzeme giderleri     | (2.417.131)                         | (800.029)                           |
| Personel giderleri                 | (2.220.172)                         | (1.693.798)                         |
| Genel üretim giderleri             | (2.023.026)                         | (820.956)                           |
| Amortisman giderleri               | (1.163.008)                         | (925.801)                           |
| Yarı mamul stoklarındaki değişim   | 9.279                               | (696.721)                           |
| Bitmiş mamul stoklarındaki değişim | 705.801                             | (2.052.899)                         |
| <b>Satılan mamullerin maliyeti</b> | <b>(7.108.257)</b>                  | <b>(8.042.533)</b>                  |
| Satılan ticari mallar maliyeti     | (808.180)                           | (1.052.329)                         |
| Diğer satışların maliyeti          | (28.172)                            | (36.552)                            |
|                                    | (7.944.609)                         | (8.079.085)                         |

## MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 11. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

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

|                                                                         | 31 Mart 2015<br>tarihinde sona<br>eren | 31 Mart 2014<br>tarihinde sona<br>eren |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Pay başına kar / (zarar)                                                | Üç aylık dönem                         | Üç aylık dönem                         |
| Dönem boyunca mevcut olan<br>hisselerin ortalama sayısı<br>(tam değeri) | 10.000.000.000                         | 10.000.000.000                         |
| Ana ortaklık payına ait dönem net zararı                                | (6.888.959)                            | (4.490.757)                            |
| Pay başına (zarar)                                                      | (0,0007)                               | (0,0004)                               |

#### 12. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

|                                    | 31 Mart 2015                       |
|------------------------------------|------------------------------------|
| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | Kısa vadeli ticari olmayan borçlar |
| Gözde Gir.Serm.Yat.Ort.A.Ş.        | 116.975.203                        |
| Yıldız Holding A.Ş.                | 3.596.524                          |
|                                    | 120.571.727                        |
|                                    | 31 Aralık 2014                     |
| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | Kısa vadeli ticari olmayan borçlar |
| Gözde Gir.Serm.Yat.Ort.A.Ş.        | 117.402.034                        |
| Yıldız Holding A.Ş.                | 3.500.635                          |
|                                    | 120.902.669                        |

## MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

#### 12. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

| İlişkili taraflarla olan işlemler | 1 Ocak - 31 Mart 2015 |                  |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------|
|                                   | Kur farkı giderleri   | Faiz Giderleri   |
| Gözde Gir.Serm.Yat.Ort.A.Ş.       | 2.178.281             | 2.570.707        |
| Yıldız Holding A.Ş.               | -                     | 84.904           |
|                                   | <u>2.178.281</u>      | <u>2.655.611</u> |

| İlişkili taraflarla olan işlemler | 1 Ocak - 31 Mart 2014 |                  |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------|
|                                   | Kur farkı giderleri   | Faiz Giderleri   |
| Gözde Gir.Serm.Yat.Ort.A.Ş.       | 395.895               | 2.570.707        |
| Yıldız Holding A.Ş.               | -                     | 84.904           |
|                                   | <u>395.895</u>        | <u>2.655.611</u> |

#### Üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler

|                                        | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2015 | 1 Ocak-<br>31 Mart<br>2014 |
|----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | <u>331.423</u>             | <u>418.913</u>             |
|                                        | <u>331.423</u>             | <u>418.913</u>             |

## MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

##### Kur riski yönetimi

|                                                                                                        | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | 31 Mart 2015 |             |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------|-------------|-----|
|                                                                                                        |                                              | ABD Doları   | Avro        | CHF |
| 1. Ticari Alacak                                                                                       | -                                            | -            | -           | -   |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                         | -                                            | -            | -           | -   |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -                                            | -            | -           | -   |
| 3. Diğer                                                                                               | -                                            | -            | -           | -   |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR                                                                                     | -                                            | -            | -           | -   |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                    | -                                            | -            | -           | -   |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                         | -                                            | -            | -           | -   |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -                                            | -            | -           | -   |
| 7. Diğer                                                                                               | -                                            | -            | -           | -   |
| 8. DURAN VARLIKLAR                                                                                     | -                                            | -            | -           | -   |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR                                                                                    | -                                            | -            | -           | -   |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                     | 2.762.801                                    | -            | 975.945     | -   |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                             | 25.289.993                                   | 9.688.910    | -           | -   |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                  | 20.025.558                                   | 7.672.040    | -           | -   |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                               | -                                            | -            | -           | -   |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                          | 48.078.352                                   | 17.360.950   | 975.945     | -   |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                     | -                                            | -            | -           | -   |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                             | 1.034.946                                    | -            | 365.589     | -   |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                  | -                                            | -            | -           | -   |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                               | -                                            | -            | -           | -   |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                          | 1.034.946                                    | -            | 365.589     | -   |
| 18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                               | 49.113.298                                   | 17.360.950   | 1.341.534   | -   |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /<br>yükümlülük pozisyonu (19a-19b)                        | -                                            | -            | -           | -   |
| 19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | -                                            | -            | -           | -   |
| 19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | -                                            | -            | -           | -   |
| 20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu                                                       | (49.113.298)                                 | (17.360.950) | (1.341.534) | -   |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük<br>pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (49.113.298)                                 | (17.360.950) | (1.341.534) | -   |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların<br>toplam gerçeğe uygun değeri                    | -                                            | -            | -           | -   |
| 23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı                                                     | -                                            | -            | -           | -   |
| 24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı                                                 | -                                            | -            | -           | -   |

## MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Kur riski yönetimi (devamı)

|                                                                                                        | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | 31 Aralık 2014 |             |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------|-------------|-----|
|                                                                                                        |                                              | ABD Doları     | Avro        | CHF |
| 1. Ticari Alacak                                                                                       | 59.262                                       | 25.556         | -           | -   |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                         | 576.635                                      | 247.974        | 570         | -   |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -                                            | -              | -           | -   |
| 3. Diğer                                                                                               | 444.616                                      | -              | 157.626     | -   |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR                                                                                     | 1.080.513                                    | 273.530        | 158.196     | -   |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                    | -                                            | -              | -           | -   |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                         | -                                            | -              | -           | -   |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                 | -                                            | -              | -           | -   |
| 7. Diğer                                                                                               | -                                            | -              | -           | -   |
| 8. DURAN VARLIKLAR                                                                                     | -                                            | -              | -           | -   |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR                                                                                    | 1.080.513                                    | 273.530        | 158.196     | -   |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                     | 3.015.531                                    | 6.885          | 1.063.411   | -   |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                             | 22.870.448                                   | 9.589.229      | 224.761     | -   |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                  | 17.263.176                                   | 7.444.554      | -           | -   |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                               | -                                            | -              | -           | -   |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                          | 43.149.155                                   | 17.040.668     | 1.288.172   | -   |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                     | -                                            | -              | -           | -   |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                             | 549.536                                      | -              | 194.823     | -   |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                  | -                                            | -              | -           | -   |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                               | -                                            | -              | -           | -   |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                          | 549.536                                      | -              | 194.823     | -   |
| 18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                               | 43.698.691                                   | 17.040.668     | 1.482.995   | -   |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /<br>yükümlülük pozisyonu (19a-19b)                        | -                                            | -              | -           | -   |
| 19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | -                                            | -              | -           | -   |
| 19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | -                                            | -              | -           | -   |
| 20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)                                             | (42.618.178)                                 | (16.767.138)   | (1.324.799) | -   |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük<br>pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (43.062.794)                                 | (16.767.138)   | (1.482.425) | -   |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe<br>uygun değeri                    | -                                            | -              | -           | -   |
| 23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı                                                     | -                                            | -              | -           | -   |
| 24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı                                                 | -                                            | -              | -           | -   |

## MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Kur riski yönetimi (devamı)

##### Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca Amerikan Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla ve vergi etkisi hariç olarak göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

#### 31 Mart 2015

|                                                        | Kar / Zarar                        |                                     |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                        | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde |                                    |                                     |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü                | (4.531.555)                        | 4.531.555                           |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)              | -                                  | -                                   |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2)                          | (4.531.555)                        | 4.531.555                           |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde       |                                    |                                     |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                       | (379.775)                          | 379.775                             |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)                   | -                                  | -                                   |
| 6- Avro net etki (4+5)                                 | (379.775)                          | 379.775                             |
| TOPLAM (3 + 6)                                         | (4.911.330)                        | 4.911.330                           |

## MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

| 31 Mart 2014                                           |                                    |                                     |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Kar / Zarar                                            |                                    |                                     |
|                                                        | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde |                                    |                                     |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü                | (1.556.017)                        | 1.556.017                           |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)              | -                                  | -                                   |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2)                          | (1.556.017)                        | 1.556.017                           |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde       |                                    |                                     |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                       | (354.784)                          | 354.784                             |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)                   | -                                  | -                                   |
| 6- Avro net etki (4+5)                                 | (354.784)                          | 354.784                             |
| TOPLAM (3 + 6)                                         | (1.910.801)                        | 1.910.801                           |

#### 14. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

#### 15. İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİ

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolar, işletmenin sürekliliği ilkesi gereği, Şirket'in faaliyetlerinin devam edeceği varsayımına göre hazırlanmıştır. Grup'un 31 Mart 2015 tarihinde sona eren dönem içerisinde 6.888.959 Türk Lirası tutarında dönem net zararı gerçekleşmiş olup, ayrıca konsolide finansal tablolarda 39.396.737 Türk lirası tutarında negatif özkaynak oluşmuştur.

Grup yönetimi, Grup'un sürekliliğini devam ettirme konusunda kapsamlı bir değerlendirme yapmış ve konuyla ilgili finansal ve operasyonel bir takım önlemler almıştır. Grup, yapmış olduğu, operasyonel planlar ve tahminler doğrultusunda, alınan önlemleri destekleyecek nitelikte finansal verilerde iyileşmelerin oluşacağını öngörmektedir. Grup yönetimi, diğer borçların azaltılması ve özkaynağın güçlendirilmesi için boşaltmayı kararlaştırdığı arsa ve binanın değerlendirilmesine yönelik çalışmalara başlamıştır. Bunlara ilaveten, Grup'un ana ortağı durumunda olan Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı da, Grup'un mali yapısının güçlenmesi ve mevcut olan ticari borçlarını ödemekte herhangi bir güçlüklerle karşılaşmaması ve zamanında ödemelerini gerçekleştirmesi için gerekli kaynak ve desteğin sağlanacağını taahhüt etmiştir. Bu koşullar altında, Grup yönetimi Grup'un faaliyetlerinin sürekliliği ile ilgili önemli bir belirsizliğin bulunmadığına ve öngörülebilecek gelecek için faaliyetlerine devam edebileceğine inanmaktadır.