

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2012
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş
30.09.2012
TARİHLİ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Konsolide Bilanço.....	3-4
Konsolide Gelir Tablosu.....	5
Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu.....	6
Konsolide Nakit Akım Tablosu.....	7
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu.....	8
Konsolide Mali Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar.....	9-50

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

		İncelemeden Geçmemiş	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem 30.09.2012	Önceki Dönem 31.12.2011	Önceki Dönem 31.12.2010
VARLIKLAR	Notlar			
Dönen Varlıklar		18.536.881	39.148.234	32.568.266
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	1.020.690	200.086	294.733
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-	-
Ticari Alacaklar	Not.10	4.113.077	25.441.623	16.520.434
- Diğer Ticari Alacaklar		4.113.077	25.441.623	16.520.434
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	Not.12	-	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	417.109	3.403.840	5.290.952
- Diğer Alacaklar	Not.11	417.109	190.028	190.395
- İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	Not.11/Not.37	-	3.213.812	5.100.557
Stoklar	Not.13	8.127.682	5.868.360	6.086.457
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	4.858.323	4.234.325	4.375.690
Toplam		18.536.881	39.148.234	32.568.266
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	Not.34	-	-	-
Duran Varlıklar		68.444.493	72.648.431	66.146.927
Ticari Alacaklar	Not.10	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	Not.12	-	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	-	-	17.051
- Diğer Alacaklar	Not.11	-	-	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	Not.11/Not.37	-	-	-
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not.16	-	-	-
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	61.270.760	61.018.628	59.322.205
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	45.852	35.429	9.305
Şerefiye	Not.20	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	7.127.881	4.405.630	6.494.216
Diğer Duran Varlıklar	Not.26	-	7.188.744	304.150
		-	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		86.981.374	111.796.665	98.715.193

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

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

			Yeniden Düzenlenmiş	Bağımsız
		İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	Cari Dönem 30.09.2012	Önceki Dönem 31.12.2011	31.12.2010
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler		93.779.857	83.376.535	95.624.647
Finansal Borçlar	Not.8	175.875	12.128.913	10.003.981
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	8.415.804	29.031.844	21.397.869
- Diğer Ticari Borçlar	Not.10	8.415.804	29.031.844	21.397.869
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	Not.10/Not.37	-	-	-
Diğer Borçlar	Not.11	80.134.491	39.057.394	50.262.479
- Diğer Borçlar	Not.11	46.589.501	38.767.426	46.185.885
- İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	Not.11/Not.37	33.544.990	289.968	4.076.594
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	Not.12	-	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.21	-	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.22	-	-	-
Borç Karşılıkları	Not.22	2.828.510	1.168.656	11.304.665
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	Not.26	2.225.177	1.989.728	2.655.653
Toplam		93.779.857	83.376.535	95.624.647
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	Not.34	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		45.937.671	64.188.262	24.811.779
Finansal Borçlar	Not.8	41.516	317.345	1.182.687
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	-	-	-
Diğer Borçlar	Not.11	39.676.271	58.177.280	18.174.368
- Diğer Borçlar	Not.11	9.980.355	38.519.616	-
- İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	Not.11/Not.37	29.695.915	19.657.664	18.174.368
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	Not.12	-	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.21	-	-	-
Borç Karşılıkları	Not.22	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar	Not.24	6.219.884	5.693.637	5.454.724
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	-	-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-	-
ÖZKAYNAKLAR		(52.736.154)	(35.768.132)	(21.721.233)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	(52.724.481)	(35.760.157)	(21.716.139)
Ödenmiş Sermaye		50.000.000	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		156.082.204	156.082.204	156.082.204
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri		162.149	162.149	162.149
Değer Artış Fonları		47.898.559	47.372.375	44.616.983
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		203.468	203.468	203.468
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		(289.580.353)	(272.780.943)	(276.183.918)
Net Dönem Karı / Zararı		(17.490.508)	(16.799.410)	3.402.975
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Not.27	(11.673)	(7.975)	(5.094)
TOPLAM KAYNAKLAR		86.981.374	111.796.665	98.715.193

Ekteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmemiş
		Cari Dönem 01.01.2012 30.09.2012	Cari Dönem 01.07.2012 30.09.2012	Önceki Dönem 01.01.2011 30.09.2011	Önceki Dönem 01.07.2011 30.09.2011
Notlar					
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Satış Gelirleri	Not.28	26.970.929	11.011.660	32.668.999	9.228.396
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	(21.280.447)	(7.379.770)	(20.202.677)	(6.307.250)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)	Not.28	5.690.482	3.631.890	12.466.322	2.921.146
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		-	-	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)		-	-	-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		5.690.482	3.631.890	12.466.322	2.921.146
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29	(2.625.606)	(983.483)	(2.366.341)	(975.810)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(9.163.525)	(2.846.077)	(4.036.183)	(1.714.180)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not.29	-	-	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	Not.31	99.784	17.446	(1.094.316)	677.860
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	Not.31	(471.512)	(29.354)	(1.903.953)	(920.280)
FAALİYET KAR / (ZARARI)		(6.470.377)	(209.579)	5.254.161	(11.264)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar		-	-	-	-
Finansal Gelirler	Not.32	1.454.464	(1.169.774)	698.546	228.281
Finansal Giderler (-)	Not.33	(15.329.280)	(1.518.685)	(10.944.629)	(4.703.705)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(20.345.194)	(2.898.037)	(4.991.922)	(4.486.688)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		2.850.988	657.997	(970.581)	774.585
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		-	-	-	6.449
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	2.850.988	657.997	(970.581)	768.136
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(17.494.206)	(2.240.041)	(5.962.503)	(3.712.103)
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		-	-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(17.494.206)	(2.240.041)	(5.962.503)	(3.712.103)
<u>Dönem Kar / Zararının Dağılımı</u>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(3.698)	674	(501)	533
Ana Ortaklık Payları		(17.490.508)	(2.240.715)	(5.962.002)	(3.712.636)
Hisse Başına Kazanç	Not.36	(0,0035)	(0,0004)	(0,0012)	(0,008)

Ekteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

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

		İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2012 30.09.2012	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 01.07.2012 30.09.2012	İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.2011 30.09.2011	İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 01.07.2011 30.09.2011
	Notlar				
DÖNEM KAR / ZARARI	Not:27	(17.494.206)	(2.240.041)	(5.962.503)	(3.833.763)
Diğer Kapsamlı Gelir:	Not:27	654.921	344.278	644.083	224.122
Finansal varlık değer artış fonundaki değişim		-	-	-	-
Duran varlık değer artış fonundaki değişim	Not:27	654.921	344.278	644.083	224.122
Finansal riskten korunma fonundaki değişim		-	-	-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		-	-	-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		-	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirinden paylar		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/gideri		(128.737)	(52.938)	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		526.184	291.340	(5.318.420)	(3.609.641)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(16.968.022)	(1.948.701)	(5.318.420)	(3.609.641)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		(16.968.022)	(1.948.701)	(5.318.420)	(3.609.641)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(3.698)	674	(501)	533
Ana ortaklık payları		(16.964.324)	(1.949.374)	(5.317.919)	(3.610.174)

Ekteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

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

	Notlar	İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmemiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2012	01.01.2011
		30.09.2012	30.09.2011
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)		(20.345.194)	(4.991.922)
Düzeltilmeler:			
Amortisman (+)	Not :18	1.095.575	1.058.590
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Değişim	Not :24	720.986	453.266
Alacaklar Reeskont Tutarı (+)	Not :10 Not: 11	(113.406)	(12.334)
Faiz Geliri (-)	Not :32	(268.750)	552.044
Faiz Gideri (+)	Not :33	14.891.795	8.492.136
Finansal Borçların Gerçekleşmemiş Net Kur Farkı Geliri/Gideri		(520.418)	1.809.799
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığı (+)	Not :10 Not: 11	101.488	526.390
Borç Senetleri Prekontu (-)	Not :10	15.018	62.565
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)		(4.422.905)	6.846.446
Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Değişim	Not :10 Not:11	24.327.194	(5.611.167)
Stoklarda Değişim	Not :13	(2.259.322)	90.242
Ticari ve Diğer Borçlardaki Değişim	Not :10	(9.686.144)	26.473.773
Borç Karşılıklarındaki Değişim		1.659.856	(10.740.701)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülüklerdeki Değişim		7.424.193	-
İşletme Sermayesinde Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-)	Not : 26	(615.489)	(6.566.825)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit		16.427.383	10.491.768
Ödenen Faiz (Net)		(14.554.071)	(7.408.635)
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)		(194.739)	(754.961)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		1.678.573	2.328.172
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Maddi duran varlık alımları (-)	Not :18	(726.763)	(770.982)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit (+)	Not :18	15.043	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(711.720)	(770.982)
C)FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Finansal Borç Ödemeleri (-)	Not :8	(329.376)	(1.952.396)
Finansal Borç Alımından Elde Edilen Nakit	Not :8	183.126	260.000
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit		(146.250)	(1.692.396)
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		820.603	(135.206)
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not :6	200.086	294.733
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	Not :6	1.020.690	159.527

Ekteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem	Dipnot Ref.	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primi	Diğer Sermaye Yedekleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
01.01.2011		50.000.000	156.082.204	162.149	44.616.983	203.468	(276.183.918)	3.402.975	(21.716.139)	(5.094)	(21.721.233)
Sermaye Artırımı	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Konsolidasyona Dahil Edilen Şirket İlavesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler	27	-	-	-	-	-	3.402.975	(3.402.975)	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-	-	-	-	-	-	460.833	(849)	(849)
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider	27	-	-	-	2.294.559	-	-	(10.824.675)	(8.530.116)	-	(8.530.116)
30.09.2011		50.000.000	156.082.204	162.149	46.911.542	203.468	(272.780.943)	(10.824.675)	(29.785.442)	(5.943)	(29.791.365)
İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem	Dipnot Ref.	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primi	Diğer Sermaye Yedekleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
01.01.2012		50.000.000	156.082.204	162.149	46.911.542	203.468	(272.780.943)	(16.799.410)	(35.760.157)	(7.975)	(35.768.132)
Sermaye Artırımı	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Konsolidasyona Dahil Edilen Şirket İlavesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler	27	-	-	-	-	-	(16.799.410)	16.799.410	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.698)	(3.698)
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider	27	-	-	-	526.184	-	-	(17.490.508)	(16.964.324)	-	(16.964.324)
30.09.2012		50.000.000	156.082.204	162.149	47.437.725	203.468	(289.580.353)	(17.490.508)	(52.724.481)	(11.673)	(52.736.154)

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (Şirket, MTE), Türkiye'nin ilk kesici takım üreticisi olarak 1957 yılında kurulmuştur. Kesici takım öncelikle imalat sektörlerinin yardımcı malzemesi durumundadır ve kullanılmadığı imalat sektörü çok azdır. Şirket, günümüzde 12 dönüm kapalı, 27 dönüm açık alanda yer alan Gebze'deki fabrikasında, Kabataş ofisinde ve 18.400 m²'lik alan üzerine kurulu Tekirdağ fabrikasında çalışan ortalama 341 personeli ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

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

Şirket'in merkezi, Halitağa Cad. Ekşioğlu İşhanı No.18/20 Daire 44 Kadıköy/İstanbul'dur. Şirket, 30.09.2012 tarihi itibarıyla faaliyetlerini Mimar Sinan Mahallesi, İstanbul Caddesi, No: 17, Çayirova, Gebze/Kocaeli adresinde bulunan fabrikasında sürdürmektedir.

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

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 itibarı ile sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	30.09.2012		31.12.2011	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Gözde GSYO A.Ş.	30,59	15.296.168	-	-
Transtürk Holding A.Ş.	-	-	37,34	18.670.319
Halka Açık Kısım	69,41	34.703.832	62,66	31.329.681
Toplam	100	50.000.000	100	50.000.000

Şirket ana ortağı Transtürk Holding A.Ş. ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. arasında, Transtürk Holding A.Ş.'nin Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'de sahip olduğu %30,59 hisseye tekabül eden 1.529.616.793 adet hissenin 15.296.168 TL bedelle satın alınmasına ilişkin olarak 15.05.2012 tarihinde hisse alım/satım sözleşmesi imzalanmıştır.

26.09.2012 tarihli özel durum açıklaması ile yayımlandığı üzere; Transtürk Holding A.Ş. iştiraki Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin 15.296.168 TL nominal bedelli hisselerinin tamamını devretmek için Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile 15.05.2012 tarihinde imzalanan Hisse Alım Satım Sözleşmesi çerçevesinde, sözleşme önkoşullarından biri olan Banka ve Finans Kuruluşlarına olan Transtürk Holding A.Ş.'nin kendisinin ve müşterek borçlu müteselsil kefil sıfatıyla olan borçlarının tamamı Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından ödenmiştir. Ödemeler neticesinde Transtürk Holding A.Ş. aynı tutarda Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ne borçlanmıştır. Anlaşmaya konu 15.296.168 TL nominal bedelli Makina Takım Endüstrisi A.Ş. hisseleri ile Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'den olan cari hesap alacağının Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ne devir ve temlik işlemleri tamamlanmış ve karşılıklı ibralaşma ile borç alacak ilişkisi kalmamıştır.

Yukarıda belirtilen hisse alım satımı sözleşmesi kapsamında 13.07.2012, 02.08.2012 ve 17.08.2012 tarihlerinde Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 15.296.168.000 (% 30,59) adet hisse devri gerçekleştirilmiş olup, 03.08.2012 tarihli olağan genel kurul hazırlan cetvelinde yer alan yeni ortaklık yapısı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

Hissedar	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	% 31	15.296.168
Meliha Yeşildağ	% 0	100.900
Azmi Hamzaoğlu	% 3	1.500.000
Neslihan Güzey	% 1	390.000
Mesut Aksu	% 0	5.765
Halka Açık Kısım (Diğer)	% 65	32.707.167
Toplam	% 100	50.000.000

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirket'in 30.09.2012 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir;

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

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

Grup'un 30.09.2012 tarihi itibarıyla çalışan ortalama personel sayısı 341'dir. (2011 yılında çalışan ortalama personel sayısı 331'dir.)

Personel	30.09.2012	31.12.2011
İdari Personel	105	106
Üretim Personeli	236	225
Toplam	341	331

Şirket finansal tabloları 16.11.2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir.

2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

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

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

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

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

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.03 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Not: 24)
- b) Grup, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değeri ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Not: 2.06.03)
- c) Grup, geçmiş dönemlerde oluşan mali zararlarının ileride kullanılma durumlarını tahmin etmekte ve kullanılma ihtimalini düşük gördüğü mali zararlarını ertelenmiş vergi varlığı olarak finansal tablolarda göstermemektedir. Bilindiği üzere VUK hükümleri uyarınca mali zararlar sadece 5 yıl taşınabilmektedir.
- d) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değeri düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden konsolide finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Bilanço tarihi itibariyle ilgili karşılıklara ait bilgiler Not 10’da verilmiştir.
- e) Grup’un sabit kıymetleri arasında yer alan arsa, bina ve makina, tesis, cihazlar mali tablolarda yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden gösterilmiştir. 30.09.2012 dönemi itibarıyla Form Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen ekspertiz raporuna göre Makina Takım Endüstrisi A.Ş.’nin arazileri, binaları ve makina parkı için 59.290.046 TL kıymet takdir edilmiştir.

2.04 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.05 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı

dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide mali tablolara yansıtılır.

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

2.06 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.06.01 Gelir Kaydedilmesi

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

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

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

2.06.02 Stok Değerlemesi

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

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

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

2.06.03 Maddi Duran Varlıklar

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

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

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Cinsi	Yıl
Binalar	20-25
Makina ve Teçhizat	10-20
Taşıt Araçları	5
Demirbaşlar	10
Diğer Maddi Duran Varlıklar	10
Özel Maliyetler	5

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

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

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

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

2.06.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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

2.06.05 Finansal Kiralama İşlemleri

i) Finansal Kiralama İşlemleri

Grup'un dönemler itibariyle finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

ii) Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yönetime göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Grup'un 2012 dönemine ilişkin iş yeri kira giderinin detayı aşağıdaki gibidir;

Kiralayan	Kiracı	Açıklama	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011
Ostim Gayrimenkul A.Ş.	Makina Takım Ticaret A.Ş.	Ankara Ofis	4.450	3.606
Yapan Ticaret Sanayi A.Ş.	Makina Takım Ticaret AŞ	Kabataş Ofis	268.872	228.236
Hüseyin Sezai Sayarel	Makina Takım Ticaret A.Ş	Bursa Ofis	3.375	3.500
M.Ufuk Karhan	Makina Takım Ticaret A.Ş	İzmir Ofis	6.900	6.187
Hayriye Evin Tanseli	Makina Takım Endüstrisi A.Ş	Kadıköy Ofis	7.313	8.000
Kale Seramik AŞ.	Evar Kesici Takım San.ve Tic.AŞ	Karaköy Ofis	16.475	16.475
Bekir Sami Oğuz	Evar Kesici Takım San.ve Tic.AŞ	Ankara Ofis	2.670	16.475
Star Holding AŞ.	Evar Kesici Takım San.ve Tic.AŞ	Fabrika	39.966	120.000
Kopuzlar AŞ.	Evar Kesici Takım San.ve Tic.AŞ	Fındıklı Ofis	10.500	-
Toplam			360.521	402.478

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Grup'un 2012 dönemine ilişkin iş yeri kira gelirinin detayı aşağıdaki gibidir;

Kiralayan	Kiracı	Açıklama	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011
Makina Takım End.AŞ.	Arver Makina San.Ltd.	Depo	10.101	12.479
Makina Takım Ticaret AŞ	Transtürk Holding AŞ.	Büro	1.500	1.500
Toplam			11.601	13.979

2.06.06 Araştırma Geliştirme Giderleri

Grup'un dönemler itibariyle araştırma geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

2.06.07 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2.06.08 Borçlanma Maliyetleri

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

2.06.09 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

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

Bulunmamaktadır.

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Bulunmamaktadır.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

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

d) Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değeri düşüklüğü

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

(ii) Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

(iii) Türev finansal araçlar

Grup'un dönem sonları itibariyle türev finansal aracı bulunmamaktadır.

2.06.10 Kur Değişiminin Etkileri

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

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

2.06.11 Hisse Başına Kazanç / Kayıp

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

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

2.06.12 Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

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

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

2.06.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

2.06.14 İlişkili Taraflar

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

2.06.15 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalasmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan

oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

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

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

Vergi varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

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

2.06.16 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Faydalar” Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

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

2.06.17 Nakit Akım Tablosu

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

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

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

2.06.18 . Devlet Teşvik ve Yardımları

Grup’un dönem sonları itibariyle yararlandığı devlet teşviği ve yardımı yoktur.

2.06.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Grup’un dönem sonları itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

2.07 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, şirketin konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30.09.2012 tarihi itibariyle konsolide bilançosunu, 31.12.2011 tarihi itibariyle hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 01.01.2012-30.09.2012 hesap dönemine ait konsolide gelir, konsolide kapsamlı gelir, konsolide nakit akım ve konsolide özkaynak değişim tablolarını ise 01.01.2011-30.09.2011 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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

Grup 30.09.2012 dönemine karşılaştırma olarak sunulan, daha önce kamuya açıklanmış olan 31.12.2011 tarihli finansal tablolarını yeniden düzenlemiştir.

Söz konusu geriye dönük olarak yapılan düzeltme işlemi aşağıda açıklanmıştır.

“TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar” standardı gereği 31.12.2011 tarihli daha önce kamuya açıklanan finansal tablolarda 6.318.211 TL olarak yer verilen ertelenmiş vergi varlığı hesaplamasında maddi duran varlık değerlemesinin ertelenmiş vergiye olan etkisinin hatalı hesaplanması nedeniyle 30.09.2012 tarihli bilançolara karşılaştırma olarak sunulan 31.12.2011 tarihli finansal tablolarda 4.405.630 TL olarak gösterilmiştir.

Ayrıca bayi müşteriler üzerinden gerçekleşen ciro ve ödeme performansına bağlı olarak verilen ciro primi 587.280 TL ile birlikte 3.476.907 TL’lik erken ödeme iskontosu 2011 yılına ilişkin olduğundan, Grup’un 31.12.2011 tarihi itibarıyla finansal tablolarında yeniden düzenleme gerçekleştirilmiştir.

Yapılan düzeltme Grup’un 31.12.2011 tarihi itibarıyla finansal tablolarında dönem karı ile ilişkilendirilmiş olup, söz konusu düzeltme öncesi ve sonrası varlıklar ve kaynaklar toplamı ile dönem zararı aşağıdaki gibi olmuştur;

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Düzeltilme Öncesi	Düzeltilme Sonrası
Aktif Toplamı	117.773.431	111.796.665
Boçlar Toplamı	147.564.797	147.564.797
Özkaynaklar Toplamı	(29.791.365)	(35.768.132)
Dönem Zararı	(10.824.675)	(16.799.410)

2.08 Netleştirme/Mahsup

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

2.09 Konsolidasyon Esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi :

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

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

	30.09.2012		31.12.2011	
	İştirak Maliyeti	İştirak Oranı	İştirak Maliyeti	İştirak Oranı
Evar Kesici Takım A.Ş. (1)	16.003.549	99,5	16.003.549	99,5
Makina Takım Ticaret A.Ş. (1)	1.676.250	99,95	1.676.250	99,95

(1) Tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilen bağlı ortaklıklar

2.10 Sermaye ve Temettüleri

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

2.11 Hisse Bazlı Ödemeler

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

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

2.12 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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

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

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

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

UFRS'deki iyileştirmeler

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

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

TFRS'deki iyileştirmeler:

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

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

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

4 İŞ ORTAKLIKLARI

Grup'un iş ortaklığı bulunmamaktadır.

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Kasa	3.189	2.488
Banka	1.017.501	197.598
-Vadesiz Mevduat	1.006.321	197.598
-Bloke Mevduat	11.180	-
Toplam	1.020.690	200.086

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

8 FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar:

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Banka Kredileri	175.875	12.128.913
Toplam	175.875	12.128.913

Uzun Vadeli Finansal Borçlar:

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Banka Kredileri	41.516	317.345
Toplam	41.516	317.345

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Finansal Borçların Vadelere Göre Dağılımı:

Krediler	30.09.2012	31.12.2011
0-3 ay	25.865	2.635.243
3-12 ay	150.010	9.493.670
13-36 ay	38.780	82.407
37-60 ay	2.736	22.270
60 ay ve üzeri	-	212.668
Toplam	217.391	12.446.258

Finansal Borçların Para Birimi Cinsi Bazında Etkin Faiz Oranları:

30.09.2012

	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı
Kısa Vadeli Krediler			
<i>TL Krediler (Kısa Vadeli)</i>	-	175.875	% 12- %16
Uzun Vadeli Krediler			
<i>TL Krediler</i>	-	41.516	% 12- %16
Toplam Krediler	-	217.391	

31.12.2011

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

Şirket ana ortağı Transtürk Holding A.Ş. ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. arasında, Transtürk Holding A.Ş.'nin Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'de sahip olduğu %30,59 hisseye tekabül eden 1.529.616.793 adet hissenin 15.296.168 TL bedelle satın alınmasına ilişkin olarak 15.05.2012 tarihinde hisse alım/satım sözleşmesi imzalanmıştır.

26.09.2012 tarihli özel durum açıklaması ile yayımlandığı üzere; Transtürk Holding A.Ş. iştiraki Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin 15.296.168 TL nominal bedelli hisselerinin tamamını devretmek için Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile 15.05.2012 tarihinde imzalanan Hisse Alım Satım Sözleşmesi çerçevesinde, sözleşme önkøşullarından biri olan Banka ve Finans Kuruluşlarına olan Transtürk Holding A.Ş.'nin kendisinin ve müşterek borçlu müteselsil kefil sıfatıyla olan borçlarının tamamı Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından ödenmiştir. Ödemeler neticesinde Transtürk Holding A.Ş. aynı tutarda Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ne borçlanmıştır. Anlaşmaya konu 15.296.168 TL nominal bedelli Makina Takım Endüstrisi A.Ş. hisseleri ile Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'den olan cari hesap alacağımızın Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ne devir ve temlik işlemleri tamamlanmış ve karşılıklı ibralaşma ile borç alacak ilişkisi kalmamıştır.

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

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	-	-
-İlişkili Taraf Harici Ticari Alacaklar	4.113.077	25.441.623
-Alıcılar	1.184.627	762.903
-Factoring Şirketlerinden Alacaklar	2.155.962	22.890.408
-Alacak Senetleri	793.403	1.922.633
-Alacak reeskontu(-)	(20.915)	(134.320)
-Şüpheli Ticari Alacaklar	286.690	247.864
-Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(286.690)	(247.864)
Toplam	4.113.077	25.441.623

2011 yılı ve 2012 yılının ilk 6 aylık süresi boyunca mal satışından kaynaklı alacakların (çek-senet) factoring şirketine temlik yoluyla devredilmesi karşılığı peşin ödeme alınmıştır. 2012 yılının üçüncü çeyreğinde factoring işlemi yapılmamaktadır.

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

Alacaklar için alınmış ipotek ve teminat bulunmamaktadır.

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler

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

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-
-İlişkili Taraflar Harici Ticari Borçlar	8.415.804	29.031.844
-Satıcılar	5.895.413	5.808.257
-Borç Senetleri	379.113	835.199
-Borç Reeskontu (-)	(2.672)	(17.691)
-Factoring Şirketlerine Borçlar	2.143.950	22.404.882
-Diğer Ticari Borçlar	-	1.197
Toplam	8.415.804	29.031.844

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

Uzun Vadeli Ticari Borçlar:

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	3.213.812
Şüpheli İlişkili Taraf Alacakları	-	1.750.739
Şüpheli İlişkili Taraf Alacakları Karşılığı (-)	-	(1.750.739)
İlişkili Taraflar Harici Diğer Alacaklar	417.109	190.028
Verilen Depozito ve Teminatlar	53.804	53.600
Diğer Alacaklar	363.305	136.428
Şüpheli Alacaklar (*)	1.813.401	-
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (*)	(1.813.401)	-
Toplam	417.109	3.403.840

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

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler

	1 Ocak 2012- 30 Eylül 2012	1 Ocak 2011- 30 Eylül 2011
Dönem Başı Bakiyesi	1.750.739	2.044.475
Dönem Karşılığı	62.662	121.305
Dönem Sonu Bakiyesi (*)	1.813.401	2.165.780

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Öd. Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	460.867	708.486
Ödenecek SGK Borçları	410.884	339.077
Yap. Ve Vadesi Geçen Vergi ve SGK Borçları	36.828.366	19.692.120
Alınan Avanslar	8.056.425	17.208.767
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	360.496	349.034
Diğer	472.463	469.942
İlişkili Taraf. Harici Diğer Borçlar (Bkz Not:37)	46.589.501	38.767.426
İlişkili Taraflara Borçlar (Bkz Not:37)	33.544.990	289.968
Toplam	80.134.491	39.057.394

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
İlişkili Taraflara Borçlar (Bkz Not:37)	29.695.915	19.657.664
İlişkili Taraflar Harici Diğer Borçlar	9.980.355	38.519.616
Yapılandırılan Vergi ve SGK Borçları	9.980.355	38.519.616
Toplam	39.676.271	58.177.280

12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

13 STOKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Stokları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
İlk Madde ve Malzeme	1.671.139	1.255.954
Yarı Mamuller	3.910.418	2.336.949
Mamuller	2.288.586	1.876.661
Ticari Mallar	255.909	352.946
Diğer Stoklar	1.630	45.851
Toplam	8.127.682	5.868.360

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

Grup'un dönem sonları itibariyle stokları üzerinde ipotek ve teminat bulunmamaktadır. Gider yazılan stoklar **Not: 28'** de açıklanmıştır.

14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

30.09.2012

Malivet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2012	Girişler	Değerleme Farkı	Virman	Satış	30.09.2012
Arsalar ve Araziler	33.427.878	-	-	-	-	33.427.878
Binalar	8.328.826	27.090	14.981	-	-	8.370.897
Tesis, Makina ve Cihazlar	41.367.150	601.050	631.432	-	(15.043)	42.584.589
Taşıtlar	224.631	-	-	-	-	224.631
Döşeme Demirbaşlar	5.196.015	70.301	-	29.529	-	5.295.845
Diğer Maddi Duran Varlıklar	510.166	-	-	-	-	510.166
Özel Maliyetler	212.165	6.591	-	(29.529)	-	189.227
Toplam	89.266.832	705.032	646.413	-	(15.043)	90.603.231

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2012	Amortisman	Değerleme Farkı	Virman	30.09.2012
Arsalar ve Araziler	-	-	-	-	-
Binalar	(3.659.508)	(14.981)	-	-	(3.674.489)
Tesis, Makina ve Cihazlar	(19.169.574)	(948.250)	-	-	(20.117.824)
Taşıtlar	(130.100)	(14.669)	-	-	(144.768)
Döşeme Demirbaşlar	(4.705.121)	(76.491)	-	(5.054)	(4.786.666)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(510.166)	-	-	-	(510.166)
Özel Maliyetler	(73.735)	(29.876)	-	5.054	(98.557)
Toplam	(28.248.204)	(1.084.267)	-	-	(29.332.471)
Net Defter Değeri	61.018.628				61.270.760

Form Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen ekspertiz raporuna göre Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin arazileri, binaları ve makina parkı için 59.290.046 TL kıymet takdir edilmiştir.

Grup'un 30.09.2012 tarihli konsolide mali tablolarında bu değerlendirme raporu ile ilgili olarak, Arsa, Bina ve Makina Tesis Cihaz değerleri ekspertiz rapor değerine getirilmiştir. Bununla ilgili olarak maddi duran varlıklara 30.09.2012 tarihi itibariyle 52.215.136 TL eklenmiş, bu durum özkaynaklara 47.437.726 TL artı değer olarak yansıtılmıştır. Aradaki fark olan 4.777.410 TL değerlendirme yapılan duran varlığın ertelenmiş vergi hesaplamasından kaynaklanmaktadır.

Değerleme yapılan maddi varlıklara ilişkin detaylı bilgi aşağıdadır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

Hesap Adı	Rayiç Değeri	Maliyet Tutarı	Birikmiş Amortisman	Net Değeri	Değerleme Farkı
Arsalar ve Araziler	33.427.878	156.885	-	156.885	33.270.993
Binalar	4.669.317	3.871.105	3.674.489	196.616	4.499.791
Tesis, Makina ve Cihazlar	21.165.761	24.591.015	17.869.606	6.721.409	14.444.352
Toplam	59.290.046	28.619.005	21.544.095	7.074.910	52.215.136

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

	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011
Satışların maliyeti	(797.665)	(291.511)	(632.834)	(317.045)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(20.085)	(6.695)	(7.830)	(3.915)
Genel yönetim giderleri	(277.825)	(90.891)	(58.201)	(30.824)
Toplam	(1.095.575)	(389.097)	(698.865)	(351.784)

30.09.2011**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2011	Girişler	Değerleme Farkı	Çıkışlar	30.09.2011
Arsalar ve Araziler	29.380.000	-	-	-	29.380.000
Binalar	7.995.094	59.266	13.591	-	8.067.951
Tesis, Makina ve Cihazlar	42.843.265	543.207	788.961	-	44.175.433
Taşıtlar	127.937	67.000	-	-	194.937
Döşeme Demirbaşlar	5.101.389	64.221	-	-	5.165.610
Diğer Maddi Duran Varlıklar	510.166	-	-	-	510.166
Özel Maliyetler	205.015	-	-	-	205.015
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-	-	-
Toplam	86.162.866	733.694	802.552	-	87.699.112

30.09.2011**Birikmiş Amortisman**

Hesap Adı	01.01.2011	2011 Amortismanı	Çıkışlar	30.09.2011
Arsalar ve Araziler	-	-	-	-
Binalar	(3.640.953)	(13.591)	-	(3.654.544)
Tesis, Makina ve Cihazlar	(17.948.186)	(953.369)	-	(18.901.555)
Taşıtlar	(127.937)	(11.167)	-	(139.104)
Döşeme Demirbaşlar	(4.569.173)	(41.864)	-	(4.611.037)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(510.166)	-	-	(510.166)
Özel Maliyetler	(44.245)	(30.521)	-	(74.766)
Toplam	(26.840.660)	(1.050.512)	-	(27.891.172)
Net Defter Değeri	59.322.206			59.807.940

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

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

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

Değerleme yapılan maddi varlıklara ilişkin detaylı bilgi aşağıdadır.

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

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

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

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

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**30.09.2012****Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	30.09.2012
Haklar	361.729	21.732	-	383.461
Kuruluş Örg. Gid.	2.167.373	-	-	2.167.373
Ar-Ge Gideri	180.089	-	-	180.089
Toplam	2.709.191	21.732	-	2.730.923

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2012	2012 Amortismanı	Çıkışlar	30.09.2012
Haklar	(326.300)	(11.309)	-	(337.609)
Kuruluş Örg. Gid.	(2.167.373)	-	-	(2.167.373)
Ar-Ge Gideri	(180.089)	-	-	(180.089)
Toplam	(2.673.762)	(11.309)	-	(2.685.071)
Net Defter Değeri	35.429			45.852

30.09.2011**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2011	Girişler	Çıkışlar	30.09.2011
Haklar	324.440	37.290	-	361.730
Kuruluş Örg. Gideri	2.167.373	-	-	2.167.373
Ar-Ge Gideri	180.089	-	-	180.089
Toplam	2.671.902	37.290	-	2.709.192

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2011	2011 Amortismanı	Çıkışlar	30.09.2011
Haklar	(315.135)	(8.075)	-	(323.213)
Kuruluş Örg. Gideri	(2.167.373)	-	-	(2.167.373)
Ar-Ge Gideri	(180.089)	-	-	(180.089)
Toplam	(2.662.597)	(8.075)	-	(2.670.675)
Net Defter Değeri	9.305			38.517

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

20 ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur)

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç Karşılıkları

Grup'un dönem sonları itibariyle Borç Karşılıklarının dökümü aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Vergi-SGK Gecikme Zammı Karşılığı	2.631.545	977.296
Diğer	196.965	191.360
Toplam	2.828.510	1.168.656

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

30.09.2012

Bulunmamaktadır.

31.12.2011

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

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

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

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

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

Mercii Ve Dosya No.	Hukuki Girişim Türü	Tarih	Tutar (TL)	Hukuki Girişimde Bulunan	Dava Borçlusu
İst.2-2001/15929	İlamsız takip	08/08/2001	4.145.983	T. Halk Bankası A.Ş.	TTH-MTE
İst.2-2001/11050	İlamsız takip	30/05/2001	4.149.241	T. Halk Bankası A.Ş.	
	Halkbank İcra Takipleri		8.295.225		
	Halkbank Kredi Borcu	31/12/2011	8.505.961		

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

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

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

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

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Pasifte yer almayan taahhütler:

30.09.2012

NEV'İ	TL TUTARI
Verilen Kefaletler	-
TOPLAM	-

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat:

İpotek Derecesi	30.09.2012	31.12.2011
1. Derece İpotek	16.000	16.000
2. Derece İpotek	-	-
3. Derece İpotek	-	-
4. Derece İpotek	-	-
5. Derece İpotek	-	-
6. Derece İpotek	3.000.000	3.000.000
Toplam	3.016.000	3.016.000

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

30.09.2012

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

*Aktifler üzerindeki sigorta poliçelerinin detayı aşağıda yer almaktadır.

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

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.12.2011

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

*Aktifler üzerindeki sigorta poliçelerinin detayı aşağıda yer almaktadır.

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

vi) Diğer:

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihi itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRI' ler	30.09.2012	31.12.2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRI' lerin toplam tutarı	3.000.000	3.000.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRI' lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRI' lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRI' lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRI' lerin toplam tutarı	-	7.168.337
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri Lehine verilmiş olan TRI' lerin toplam tutarı	-	5.070.021
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRI' lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	3.000.000	15.238.358

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Şirket'in önceki ana ortağı Transtürk Holding A.Ş. ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. arasında, Transtürk Holding A.Ş.'nin Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'de sahip olduğu %30,59 hisseye tekabül eden 1.529.616.793 adet hissenin 15.296.168 TL bedelle satın alınmasına ilişkin olarak 15.05.2012 tarihinde hisse alım/satım sözleşmesi imzalanmıştır.

26.09.2012 tarihli özel durum açıklaması ile yayımlandığı üzere; Transtürk Holding A.Ş. iştiraki Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin 15.296.168 TL nominal bedelli hisselerinin tamamını devretmek için Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile 15.05.2012 tarihinde imzalanan Hisse Alım Satım Sözleşmesi çerçevesinde, sözleşme önkoşullarından biri olan Banka ve Finans Kuruluşlarına olan Transtürk Holding A.Ş.'nin kendisinin ve müşterek borçlu müteselsil kefil sıfatıyla olan borçlarının tamamı Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından ödenmiştir. Ödemeler neticesinde Transtürk Holding A.Ş. aynı tutarda Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ne borçlanmıştır. Anlaşmaya konu 15.296.168 TL nominal bedelli Makina Takım Endüstrisi A.Ş. hisseleri ile Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'den olan cari hesap alacağımızın Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ne devir ve temlik işlemleri tamamlanmış ve karşılıklı ibralaşma ile borç alacak ilişkisi kalmamıştır.

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

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.219.884	5.693.637
Toplam	6.219.884	5.693.637

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30.09.2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.033,98 TL (31.12.2011: 2.731,85 TL) tavanına tabidir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 3.033,98 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30.09.2012 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 5,10 enflasyon oranı ve % 10 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,66 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31.12.2011: % 4,36 reel iskonto oranı).

Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin emeklilik olasılığı tahminini 30.09.2012 tarihi için % 97 olarak hesaplamıştır. (31.12.2011: % 96,94)

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	01.01.2012	01.01.2011
	30.09.2012	30.09.2011
1 Ocak	5.693.637	5.454.724
Cari Hizmet Maliyeti	315.160	286.816
Faiz Maliyeti	265.450	141.720
Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	140.376	-
Ödeme (-)	(194.739)	(424.183)
Kapanış Bakiyesi	6.219.884	5.459.077

Cari dönem ve önceki dönem kıdem tazminatı karşılık giderinin tamamı Satılan Malın Maliyeti, Genel Yönetim Giderleri ve Satış, Dağıtım ve Pazarlama Giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

25 EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Gelecek Aylara Ait Giderler (*)	2.681.518	7.696.309
Devreden KDV	440.304	-
Personel Avansları	50.508	4.800
İş Avansları	36.993	48.763
Verilen Sipariş Avansları	1.648.220	548.639
Peşin Ödenen Vergiler	384	-
Diğer	396	-
Toplam	4.858.323	8.298.511

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

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
6111 Sayılı Yasadan Kaynaklanan Faiz Karşılıkları	-	7.188.744
Toplam	-	7.188.744

Grup'un dönem sonları itibariyle Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Gider Tahakkukları (*)	2.225.177	1.918.282
Diğer	-	71.446
Toplam	2.225.177	1.989.728

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

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

27 ÖZKAYNAKLAR

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30.09.2012 tarihi itibariyle kontrol gücü olmayan pay (11.662) TL'dir. (31.12.2011: (5.943) TL)

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

Hesap Adı	30.09.2012	30.09.2011
1 Ocak	(5.943)	(5.094)
Dönem Kar/Zararından Hesaplanan		
Ana Ortaklık Dışı Pay	(5.730)	(501)
Kapanış bakiyesi	(11.673)	(5.595)

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

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

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012		31.12.2011	
Hissedar	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Gözde GSYO A.Ş.	30,59	15.296.168	-	-
Transtürk Holding A.Ş.	-	-	37,34	18.670.319
Halka Açık Kısım	69,41	34.703.832	62,66	31.329.681
Toplam	100	50.000.000	100	50.000.000

Hisse adedi, hisse grupları ve imtiyazlar:

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

İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Yıl içinde Sermaye Artışı:

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi:

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

iii) Değer Artış Fonları/ Diğer Sermaye Yedekleri

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Değer Artış Fonları	47.898.559	47.372.375
Toplam	47.898.559	47.372.375

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

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

iv) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

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

v) Geçmiş Yıl Kar/Zararları

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

25.02.2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır. SPK'nın 27.01.2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Özsermaye enflasyon düzeltilmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir.

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

vi) Diğer

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

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

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

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

Şirket'in dönem sonları itibariyle özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Sermaye	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	156.082.204	156.082.204
Hisse Senedi İhraç Primleri	162.149	162.149
Değer Artış Fonları	47.898.559	47.372.375
<i>Duran Varlık Değer Artış Fonu</i>	<i>47.437.726</i>	<i>46.911.542</i>
<i>Hisse Senedi Yükümlülüğü</i>	<i>460.833</i>	<i>460.833</i>
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	203.468	203.468
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	(289.580.353)	(292.499.202)
Net Dönem Kar / Zararı	(17.490.508)	(16.799.410)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	(52.724.481)	(35.760.157)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(11.673)	(7.975)
Toplam Özkaynaklar	(52.736.155)	(35.768.132)

28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un dönem sonları itibariyle Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011
Yurtiçi Satışlar	38.702.171	13.841.534	43.874.741	12.830.743
Yurtdışı Satışlar	1.966	-	324.847	25.926
Diğer Satışlar	38.777	202	1.329	130.114
Satıştan İadeler (-)	(448.818)	(95.522)	(496.088)	(215.743)
Satış İskontoları (-)	(11.320.136)	(2.731.959)	(11.017.654)	(3.529.075)
Diğer İndirimler (-)	(3.031)	(2.595)	(18.176)	(13.569)
Net Satışlar	26.970.929	11.011.660	32.668.999	9.228.396
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(945.414)	(364.350)	(1.041.705)	(430.601)
Mamul Maliyeti (-)	(20.335.033)	(7.015.420)	(19.160.972)	(5.876.649)
Ticari Faal. Brüt Kar / (Zarar)	5.690.482	3.631.890	12.466.322	2.921.146

Satışların Maliyeti detayı aşağıda açıklanmıştır

Hesap Adı	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011
-İlk madde ve malzeme giderleri (-)	(6.328.404)	(5.090.473)
-Direkt işçilik giderleri (-)	(6.859.011)	(5.852.209)
-Genel üretim giderleri (-)	(7.871.504)	(6.883.576)
-Amortisman giderleri(-)	(797.665)	(958.706)
-Yarı mamul stoklarındaki değişim	1.573.469	(341.976)
-Mamul stoklarındaki değişim	(51.918)	(34.032)
<i>Satılan mamullerin maliyeti (-)</i>	<i>(20.335.033)</i>	<i>(19.160.972)</i>
<i>Satılan ticari malların maliyeti (-)</i>	<i>(945.414)</i>	<i>(1.041.705)</i>
TOPLAM	(21.280.447)	(20.202.677)

Grup'un dönem sonları itibariyle Üretim ve Satış miktarları aşağıda açıklanmıştır.

	Birim	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011
Üretim Miktarı	Toplam	5.577.830	6.111.562
Delici Takım	Adet	4.289.147	4.365.624
Vidalı Takım	Adet	762.150	854.307
Kesici Takım	Adet	158.018	166.008
Testere	Adet	368.515	654.275
Diğer (fason ve hurda)	Adet	-	71.348
Satış Miktarı	Toplam	6.057.398	7.263.238
Delici Takım	Adet	4.687.286	5.168.225
Vidalı Takım	Adet	701.433	798.881
Kesici Takım	Adet	163.111	174.369
Testere	Adet	472.870	992.845
Diğer (fason ve hurda)	Adet	32.698	128.918

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)***29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

Grup'un dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(2.625.606)	(983.483)	(2.366.341)	(975.810)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(9.163.525)	(2.846.077)	(4.036.183)	(1.714.180)
Toplam Faaliyet Giderleri	(11.789.131)	(3.829.560)	(6.402.524)	(2.689.990)

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(2.625.606)	(983.483)	(2.366.341)	(975.810)
- Personel Giderleri	(1.359.749)	(518.227)	(1.036.901)	(355.036)
- Dışarıdan Sağlanan Fayda Ve Hiz.	(170.697)	(53.988)	(178.774)	(61.939)
- Seyahat Giderleri	(69.795)	(33.526)	(51.676)	(21.849)
- Müşavirlik Giderleri	(19.005)	(4.606)	(21.667)	(7.423)
- Nakil Vasıta Giderleri	(214.338)	(69.287)	(153.123)	(50.729)
- Nakliye Giderleri	(47.250)	(15.750)	-	-
- Amortisman Giderleri	(20.085)	(6.695)	(12.658)	(4.828)
- Kiralama Giderleri	(173.394)	(67.106)	-	-
- Reklam ve Fuar Giderleri	(336.109)	(138.820)	(258.431)	(187.544)
- Sigortalama Giderleri	(20.483)	(7.129)	-	-
- Vergi Resim Harç	(327)	-	-	-
- Diğer Giderler	(194.374)	(68.349)	(653.111)	(286.462)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(9.163.525)	(2.846.077)	(4.036.183)	(1.714.180)
- Personel Giderleri	(2.221.190)	(762.901)	(1.959.141)	(672.956)
- Kanunen Kabul Edil. Gid.	(3.657.547)	(1.027.347)	(27.887)	(13.065)
- Dışarıdan Sağlanan Fayda Ve Hiz.	(155.453)	(46.177)	(198.237)	(58.841)
- Müşavirlik Giderleri	(1.578.353)	(300.534)	(45.973)	(16.798)
- Seyahat Giderleri	(25.800)	(9.390)	(31.783)	(11.826)
- Kiralama Giderleri	(152.274)	(48.888)	-	-
- Sigortalama Giderleri	(49.967)	(17.503)	-	-
- Nakil Vasıta Giderleri	(190.458)	(53.494)	(203.023)	(71.219)
- Kıdem Tazminat Gideri	(532.024)	(360.048)	-	-
- Vergi Resim Harç Gideri	(66.683)	(24.394)	-	-
- Hisse Bazlı Prim Gideri	-	-	(228.078)	(76.003)
- Amortisman Gideri	(277.825)	(90.891)	(87.226)	(29.025)
- Diğer Giderler	(255.951)	(104.510)	(1.254.835)	(764.447)
Toplam Faaliyet Giderleri	(11.789.131)	(3.829.560)	(6.402.524)	(2.689.990)

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

	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011
Satışların maliyeti	(797.665)	(291.511)	(958.706)	(325.872)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(20.085)	(6.695)	(12.658)	(4.828)
Genel yönetim giderleri	(277.825)	(90.891)	(87.226)	(29.025)
Toplam	(1.095.575)	(389.097)	(1.058.590)	(359.725)

Personel giderlerinin gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011
Satışların maliyeti	(6.859.011)	(2.335.699)	(5.852.209)	(1.660.094)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(1.359.749)	(518.227)	(1.036.901)	(355.036)
Genel yönetim giderleri	(2.221.190)	(762.901)	(1.959.141)	(672.956)
Toplam	(10.439.950)	(3.616.827)	(8.848.251)	(2.688.086)

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011
Diğer Faaliyet Gelirleri	99.784	17.446	1.094.316	677.860
Konusu Kalmayan Karşılıklar	2.979	-	303.308	289.462
Kira Geliri	10.101	2.530	13.978	3.524
Sigorta Tazminat Gelirleri	850	-	-	-
Diğer	85.854	14.916	777.030	384.874
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(471.513)	(29.354)	(1.903.953)	(920.280)
Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	-	-	(704)	(431)
Şüpheli Alacak Karşılığı Giderleri (-)	(104.466)	(9.840)	(526.390)	(380.335)
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri (-)	-	-	-	171.247
Yönetim Hizmet Gideri (-)	(154.322)	-	-	-
Diğer Giderler (-)	(212.725)	(19.514)	(1.376.859)	(710.761)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	(371.729)	(11.909)	(809.637)	(242.420)

32 FİNANSAL GELİRLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011
Faiz Gelirleri	121.564	(1.355.435)*	505.646	178.152
Kur Farkı Gelirleri	1.185.714	207.915	146.502	54.070
Cari Dönem Reeskont Geliri	33.782	(22.254)	24.013	(3.941)
Önceki Dönem Reeskont İptali	103.211	-	22.385	-
Vade Farkı Geliri	-	-	-	-
Grup Şirket ve Şahıs Ortak Faiz Geliri	10.193	-	-	-
Toplam Finansal Gelirler	1.454.464	(1.169.774)	698.546	228.281

(*) Halkbankası'nın kredisinin kapatılması sırasında yapılacağı öngörülen indirimin gerçekleşmemesi nedeniyle ilk altı ayda yapılan indirim tahakkukunun ters çevrilmesinin etkisidir.

33 FİNANSAL GİDERLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011
Faiz Giderleri (-)	(251.349)	2.935	(587.431)	(264.928)
Kur Farkı Giderleri (-)	(437.485)	(154.348)	(2.452.493)	(1.506.969)
Vade Farkı Giderleri (-)	(128.480)	(623)	(80.012)	(43.268)
Factoring Komisyon Giderleri (-)	(1.857.273)	(252.766)	(2.669.838)	(977.767)
Grup Şirket Faiz Gideri (-)	(96.920)	122.815	-	-
Vergi-SGK Gecikme Zammı Karş. (-)	(7.170.851)	(1.621.708)	(23.905)	8.562
Cari Dönem Reeskont Gideri (-)	(22.431)	(10.075)	(10.051)	(3.764)
Önceki Dönem Reeskont İptali(-)	(16.174)	-	(86.578)	-
Erken Ödeme İskontosu (-)	(5.258.632)	361.458	(4.968.374)	(1.897.421)
Diğer (-)	(89.685)	33.627	(65.947)	(18.150)
Toplam Finansal Giderler	(15.329.280)	(1.518.685)	(10.944.629)	(4.703.705)

Grup'un cari ve önceki dönemde aktifleştirilen finansman maliyeti bulunmamaktadır.

34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur)

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Hesap Adı	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	2.850.988	657.997
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	2.850.988	657.997

	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/(zarar)	(20.345.194)	(4.991.922)
Gelir vergisi oranı %20	4.069.039	998.385
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.218.051)	(1.968.966)
- Vergiye tabi olmayan gelirler	-	-
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(2.850.988)	(970.581)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

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

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

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

Grup'un cari dönem vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır;

Hesap Adı	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	(16.631.278)	(5.520.239)
Matraha İlaveler	5.666.679	4.857.362
Ödenmeyen SGK Primleri	783.659	1.764.761
Önceki Dönem Gider ve Zararları	-	703
Vergi Faiz Karşılıkları	1.818.964	516.877
6111 Sayılı Kanun Kapsamında Yapılan Ödemeler	-	242.582
Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	3.064.056	2.332.439
Matrahtan İndirimler (-)	(2.448.351)	(963.264)
Ödenen SGK Primleri	(2.433.948)	(1.744)
Önceki Dönem Kıdem Tazminatı Gider İptali	-	(961.520)
Önceki Dönem Gider Karşılığı İptali	(14.403)	-
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	(26.176.608)	(18.598.693)
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	(13.412.950)	(1.626.141)

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Gelir Vergisi Stopajı:

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

ii) Ertelenmiş Vergi:

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

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

	Birikmiş Farklar		Yıllar İtibariyle Birikmiş/Ertelenmiş Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	
Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
Sabit Kıymetler	5.581.656	6.066.762	(1.116.331)	(1.213.352)
Mali Zararın Vergi Etkisi	(39.589.500)	(21.562.858)	7.917.900	4.980.892
Reeskont Giderleri	(20.914)	(134.320)	4.183	26.864
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(6.219.884)	(5.693.637)	1.243.977	1.138.727
Ödenmeyen SSK Primleri	(18.198.565)	(20.282.175)	3.639.713	4.056.435
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	(267.334)	(247.865)	53.468	49.573
Maddi Duran Varlık Değerleme	52.215.136	(12.048.850)	(4.777.410)	(4.648.672)
Prekont	2.673	17.691	(535)	(3.538)
Kredi İskontosu	701	-	140	(6.345)
Aktifleştirilen Kıdem Tazminatının İptali	(225.971)	-	45.194	-
Diğer	(587.917)	(93.510)	117.583	18.702
Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yük.	(7.309.919)		7.127.882	4.405.631

	30.09.2012	30.09.2011
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	4.405.630	6.494.216
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	2.850.988	(970.581)
MDV Değerleme Etkisi	(128.737)	(158.469)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi varlığı / Yükümlülüğü	7.127.882	5.365.166

36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Dönem Karı / (Zararı)	(17.490.508)	(2.240.715)	(5.962.503)	(3.712.103)
Ortalama Hisse Adedi	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	(0,0035)	(0,0004)	(0,0012)	(0,0007)

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

KISA VADELİ	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
30.09.2012				
Gözde GSYO.A.Ş.	-	-	-	33.541.266
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	-	3.724
Toplam	-	-	-	33.544.990

UZUN VADELİ	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
30.09.2012				
Gözde GSYO A.Ş.	-	-	-	29.695.915
Toplam	-	-	-	29.695.915

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

30.09.2012	İlişkinin Niteliği	Teminatın Niteliği	Faiz Tutarı
Gözde GSYO A.Ş.	Nakit Kullanım	-	1.099.990
Transtürk Holding	Nakit Kullanım-Hizmet	-	-

KISA VADELİ	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
31.12.2011				
Transtürk Holding A.Ş.	-	3.212.910	-	3.874
Star Holding A.Ş.	-	-	-	286.031
Efes Holding A.Ş.	-	903	-	-
Diğer	-	-	-	63
Toplam	-	3.213.813	-	289.968

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

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

b) İlişkili Taraflardan alımlar ve ilişkili taraflara satışlar :

İlişkili taraflardan alım ve satış bulunmamaktadır.

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler:

Brüt Değerler	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011
Çalışanlara Sağlanan K. V. Fayda ve Ücretler	1.377.292	816.887
Hisse Bazlı Prim Ödemesi	-	228.078
TOPLAM	1.377.292	1.044.965

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

Grup'un özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

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

(b) Önemli muhasebe politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Piyasa riski

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

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

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)***(d) Kur riski yönetimi**

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30.09.2012		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(1.061.299)	1.061.299
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.061.299)	1.061.299
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(269.111)	269.111
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(269.111)	269.111
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	(340)	340
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(340)	340
CHF' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü	(48)	48
11-CHF Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- CHF Net Etki (10+11)	(48)	48
TOPLAM	(1.330.798)	1.330.798

30.09.2011		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(1.232.100)	1.232.100
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.232.100)	1.232.100
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(251.583)	251.583
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(251.583)	251.583
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	(18)	18
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	(18)	18
TOPLAM	(1.483.700)	1.483.700

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)***Döviz Pozisyonu Tablosu**

	Cari Dönem					Önceki Dönem				
	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	CHF	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	2.309	1.294	-	-	-	2.443	1.294	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	411.371	225.317	4.006	-	-	24.272	207	9.772	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	389.756	218.388	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	803.436	444.998	4.006	-	-	26.716	1.500	9.772	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	803.436	444.998	4.006	-	-	26.716	1.500	9.772	-	-
10. Ticari Borçlar	(2.704.236)	-	(1.169.744)	(1.175)	(253)	(2.841.102)	(178.872)	(1.024.245)	(90)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	(9.176.091)	(4.857.902)	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	(36.657)	-	(15.000)	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(2.704.236)	-	(1.169.744)	(1.175)	(253)	(12.053.850)	(5.036.773)	(1.039.245)	(90)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	(2.809.869)	(1.487.569)	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	(11.407.182)	(6.391.652)	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	(11.407.182)	(6.391.652)	-	-	-	(2.809.869)	(1.487.569)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(14.111.418)	(6.391.652)	(1.169.744)	(1.175)	(253)	(14.863.719)	(6.524.342)	(1.039.245)	(90)	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a019b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9+18+19)	(13.307.982)	(5.946.654)	(1.165.738)	(1.175)	(253)	(14.837.003)	(6.522.842)	(1.029.473)	(90)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a010011012a014015016a)	(2.290.556)	226.611	(1.165.738)	(1.175)	(253)	(14.800.346)	(6.522.842)	(1.014.473)	(90)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	1.939	-	840	-	-	387.492	-	-	-	-
24. İthalat	5.204.527	16.008	2.261.098	-	6.607	5.775.674	-	-	-	-

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

e) Faiz oranı riski yönetimi

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

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	217.391	11.057.222

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	Cari Dönem	Önceki Dönem
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	99.830	1.389.036
İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Borçlar	63.237.181	-

30.09.2012 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 475.028 TL (31.12.2011: 202.124 TL) daha düşük/yüksek olacaktır.

(f) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Grup'un aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı hisse senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

(g) Kredi riski yönetimi

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

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARI İLE MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

CARİ DÖNEM	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	4.113.077	-	417.109		1.017.501	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri	-	4.113.077	-	417.109	10-11	1.017.501	6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-			6
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-	6
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	286.690	1.813.401	-	10-11	-	6
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(286.690)	(1.813.401)	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-	
ÖNCEKİ DÖNEM	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	25.441.623	3.213.812	190.028		197.598	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri	-	25.441.623	3.213.812	190.028	10-11	197.598	6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-		-	6
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-	6
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	247.864	1.750.739	-	10-11	-	6
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(247.864)	(1.750.739)	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-	

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Likidite riski tabloları

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

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

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

30.09.2012

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülük.	128.443.957	128.466.223	10.831.018	54.337.600	63.297.605	-
<i>Banka Kredileri</i>	217.391	236.984	26.282	154.002	56.700	-
<i>Ticari Borçlar</i>	8.415.804	8.418.477	5.980.722	2.437.755	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	119.810.762	119.810.762	4.824.014	51.745.843	63.240.905	-
<i>Diğer</i>	-	-	-	-	-	-

31.12.2011

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

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

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

i) Şirket'in 31.07.2012 tarihi itibarıyla yapmış olduğu özel durum açıklamasına göre; Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Transtürk Holding A.Ş. arasında 15.05.2012 tarihinde imzalanan Hisse Alım Satım Sözleşmesine istinaden Makina Takım Endüstrisi A.Ş'nin sermayesinin % 30,59'una tekabül eden

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**30.09.2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)*

1.529.616.793 adet hissesinin birim pay fiyatı 1 TL üzerinden 15.296.168,-TL bedel karşılığında Transtürk Holding A.Ş'den devralınmıştır. Neticesinde, Makina Takım Endüstri A.Ş. tarafından yapılacak çağrıya ilişkin olarak çağrı fiyatının; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Seri: IV No: 44 sayılı Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanması İlişkin Esaslar Tebliği'nin 8. Maddesinde belirlenen fiyat sınırları çerçevesinde, 1 TL nominal değerli pay için mevcut piyasa fiyat hareketleri de dikkate alınarak 1,15 TL olarak belirlenmesine ve tüm bu işlemlerin tamamlanması için Genel Müdüre yetki verilmesine oybirliği ile karar verilmiştir. Bu kapsamda SPK'ya çağrı başvurusu yapılmıştır.

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

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

iv) 26.09.2012 tarihli özel durum açıklaması ile yayımlandığı üzere; Transtürk Holding A.Ş. iştiraki Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin 15.296.168 TL nominal bedelli hisselerinin tamamını devretmek için Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile 15.05.2012 tarihinde imzalanan Hisse Alım Satım Sözleşmesi çerçevesinde, sözleşme ökoşullarından biri olan Banka ve Finans Kuruluşlarına olan Transtürk Holding A.Ş.'nin kendisinin ve müşterek borçlu müteselsil kefil sıfatıyla olan borçlarının tamamı Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından ödenmiştir. Ödemeler neticesinde Transtürk Holding A.Ş. aynı tutarda Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ne borçlanmıştır. Anlaşmaya konu 15.296.168 TL nominal bedelli Makina Takım Endüstrisi A.Ş. hisseleri ile Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'den olan cari hesap alacağımızın Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ne devir ve temlik işlemleri tamamlanmış ve karşılıklı ibralaşma ile borç alacak ilişkisi kalmamıştır.

Yukarıda belirtilen hisse alım satımı sözleşmesi kapsamında 13.07.2012, 02.08.2012 ve 17.08.2012 tarihlerinde Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 15.296.168.000 (% 30,59) adet hisse devri gerçekleştirilmiş olup, 03.08.2012 tarihli olağan genel kurul hazirun cetvelinde yer alan yeni ortaklık yapısı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

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

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

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

2) Grup'un özkaynak toplamı; 30.09.2012 tarihi itibarıyla (46.654.269) TL, 31.12.2011 tarihi itibarıyla (37.927.215) TL'dir. Grup konsolide mali tablolarında sermayenin tamamı karşılıksız kalmıştır.

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