

**MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ TTK 376**  
**BİLANÇOSU VE DİPNOTLARI**

**MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA TTK 376 BİLANÇOSU**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

---

**30 Haziran 2014**

**VARLIKLAR**

|                               |                    |
|-------------------------------|--------------------|
| <b>Dönen Varlıklar</b>        | <b>64.427.624</b>  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri     | 16.489             |
| Ticari Alacaklar              | 19.922.935         |
| Diğer Alacaklar               | 30.261.764         |
| Stoklar                       | 12.174.433         |
| Diğer Dönen Varlıklar         | 2.051.993          |
| <b>Duran Varlıklar</b>        | <b>156.286.318</b> |
| Finansal Yatırımlar           | 21.179.799         |
| Maddi Duran Varlıklar         | 90.985.079         |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 41.804.786         |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı      | 2.316.654          |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>       | <b>220.713.942</b> |

**30 Haziran 2014**

**KAYNAKLAR**

|                                                          |                    |
|----------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                         | <b>22.744.082</b>  |
| Finansal Borçlar                                         | 6.881.471          |
| Ticari Borçlar                                           | 5.669.307          |
| Diğer Borçlar                                            | 1.214.231          |
| Borç Karşılıkları                                        | 3.134.665          |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                          | 5.844.408          |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                         | <b>138.957.112</b> |
| Finansal Borçlar                                         | 3.051.401          |
| Bağlı Ortaklara Borçlar                                  | 127.284.589        |
| Diğer Borçlar                                            | 8.621.122          |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                       | <b>59.012.748</b>  |
| Ödenmiş Sermaye                                          | 100.000.000        |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları                              | 154.536.808        |
| Hisse Senedi İhraç Primleri                              | 1.709.557          |
| Değer Artış Fonları                                      | 118.615.271        |
| -Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Kazançları | 41.500.000         |
| -Satış Değeri Üzerinden Değerlenmiş Stoklar              | 1.099.987          |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                      | 19.690.124         |
| Geçmiş Yıllar Kar / Zararları                            | (326.534.232)      |
| Net Dönem Karı / Zararı                                  | (9.004.781)        |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                  | <b>220.713.942</b> |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

## **DİPNOT 1. KONSOLİDE BİLANCONUN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **a) Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ'e istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) esas alınacaktır.

30 HAZİRAN 2014 tarihi itibarıyla bilançolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre TMS 39 "Finansal Araçlar" başlıklı kısmı uyarınca ve makul değerleri ile gösterilen stoklar dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası (TL) olarak hazırlanmıştır.

Anonim şirket yönetim kurulunun, şirket sermayesinin kaybedilmesi veya şirketin borca batık olması hallerine ilişkin görev ve yetkileri Türk Ticaret Kanunu'nun 376 ile 377'inci maddelerinde düzenlenmiştir.

### **b) Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376. maddesinin ve SPK'nın 9 Ekim 2009 Tarih ve 31/876 Sayılı Kararında Belirtilen Hususlar**

Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemeleri çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376. maddesinin uygulanmasına ilişkin olarak SPK Karar Organı'nın 9 Ekim 2009 tarih ve 31/876 sayılı Kararı'nda;

**1-** TTK'nın 376'ncı maddesinin 1'inci fıkrası uyarınca, şirketin sermayesi ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının karşılıksız kaldığına ilişkin tespitin şirketin,

- i. Kurulumuzun Seri: II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde finansal raporlama yapmakta ise söz konusu Tebliğ kapsamında periyodik olarak hazırlayıp kamuya açıkladığı bilançolardan yapılacağına,
- ii. Kurulumuzun Seri: II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği - İkinci Bölüm" çerçevesinde finansal raporlama yapmakta ise söz konusu Tebliğ kapsamında periyodik olarak hazırlayıp kamuya açıkladığı bilançolardan yapılacağına, böyle bir tespitin yapılması

**MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA TTK 376 BİLANÇOSU**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

---

halinde şirket yönetim kurulunun özel bir raporda veya yıllık raporda durumu genel kurula bildirmekle yükümlü olduğuna,

**2- TTK'nın 376'ncı maddesinin 2'nci ve 3'üncü fıkraları kapsamında,**

- i.** Kurulumuz finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanan periyodik finansal tablolardan bağımsız olarak ve Kurulumuz finansal raporlama standartlarına tabi olmaksızın, aktiflerin satış fiyatları üzerinden değerlendirilmesi esasına dayanan bir ara bilanço tanzim edilmesi gerektiği aksi taktirde şirketin feshedilmiş sayılacağı, ancak Kurulumuz finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan bilançosu üçte iki oranında sermaye kaybını gösteriyorken, TTK'nın 376'ncı maddesi kapsamında düzenlenen bilançosunda (TTK 376 bilançosu) bu oranda bir sermaye kaybı veya borca batıklık görülmemesi halinde TTK'nın 376'ncı maddesinde öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmadığına,
- ii.** Kurulumuzun Seri: II, 14.1 No'lu Tebliği çerçevesinde finansal raporlama yapan şirketlerin TTK 376 bilançosunda yer alan duran varlıklardan gayrimenkul niteliğinde olanların Kurulumuzun yetkilendirdiği "Gayrimenkul Değerleme Şirketleri"nden biri tarafından, geri kalan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ise Kurulumuzun 17 Temmuz 2003 tarih ve 37/875 sayılı Kararında belirtilen şirketlerden biri tarafından Kurulumuzun değerlemeye ilişkin düzenlemeleri kapsamında değerlendirilmesi yapılmış olması gerektiği ve konuya ilişkin dipnotlarda değerlendirilmesi yapılan duran varlığın cinsi, uygulanan değerlendirme metodolojisi ve değerlendirme yapan şirketin ticaret unvanı başta olmak üzere gerekli açıklamalara yer verilmesi gerektiğine,
- iii.** TTK'nın 376'ncı maddesi uyarınca satış değerleri esas alınarak hazırlanan bilançoların, değerlendirme esaslarının Kurulumuz finansal raporlama standartlarından tümüyle bağımsız olduğu ve Kurulumuz finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan finansal tabloların yerine geçemeyeceği açıklamasına yer vererek Kurulumuzun özel durumların açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri kapsamında kamuya duyurulması gerektiğine,

**3- TTK'nın 376'ncı maddesi kapsamında sermayenin kaybına ilişkin değerlendirme yapılırken tescil edilmiş sermaye rakamının dikkate alınması gerektiğine,**

**4- Esas alınan aktiflerde satış, genel ekonomik durum, şirkete özel gelişmeler ve benzeri nedenlerle değişme olmadığı ve değerlendirme sonucunda oluşan fon gelecek dönemlerde oluşan/oluşacak sermaye kaybını karşılamaya yeterli olduğu sürece, yeni bir TTK 376 bilançosu düzenlenmesi gerekmediğine, ancak konuya ilişkin olarak periyodik finansal tabloların Borsa Günlük Bülteni'nde ilan edildiği tarihler itibarıyla özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,**

**5-Borca batıklık sonucunda tasfiye veya iflas sürecine girilmesi durumunda, Kurulumuzun finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeleri kapsamında periyodik olarak konsolide olmayan finansal tablo düzenlenmesi gerektiğine,**

**MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA TTK 376 BİLANÇOSU**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

---

6- TTK'nın 376'ıncı maddesinin 2'nci ve 3'üncü fıkraları kapsamına girilmesi durumunda, madde hükmü uyarınca yapılan/yapılacak işlemlerin yönetim kurulunun sorumluluğunda olduğuna,

Karar verilmiştir.

Buna istinaden, Şirket 30 HAZİRAN 2014 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu, SPK'nın söz konusu tebliğinde belirtilen esaslar uyarınca hazırlamıştır. Bu konsolide bilanço TTK' nın 376. maddesi gereğince düzenlenmiş olup, SPK'nın düzenlemelerine göre hazırlanmış periyodik finansal tabloların yerine geçemez.

TTK' nın 376. maddesi gereğince hazırlanan 30 HAZİRAN 2014 tarihli konsolide bilançoda yer alan özkaynaklar tutarı 59.012.748 TL olup söz konusu özkaynaklar tutarı, Şirket'in 100.000.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayenin yarısından fazlasını karşılamakta ve Şirket'in faaliyetlerine devam etmesi önünde herhangi bir engel teşkil etmemektedir.

**DİPNOT 2. ÖZKAYNAKLAR**

Şirket tarafından SPK 'nın 9 Ekim 2009 Tarih ve 31/876 Sayılı Kararında belirtilen esaslar uyarınca yapılan marka değerlendirme çalışmaları ve bunların özkaynaklara etkileri aşağıda belirtilmiştir:

**a) Finansal Yatırımlar**

Yoktur.

**b) Stoklar**

| Hesap    | Kayıtlı Değeri | Satış Değeri | Kara İlave Edilen Satış Değeri Farkı |
|----------|----------------|--------------|--------------------------------------|
| Mamuller | 3.878.890      | 4.978.877    | 1.099.987                            |

**c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

| Cinsi  | Kayıtlı Değeri | Birikmiş Amortisman | Net Kayıtlı Değeri | Makul Değer | Özkaynaklara İlave Edilen Makul Değer Farkı |
|--------|----------------|---------------------|--------------------|-------------|---------------------------------------------|
| Haklar | 639.414        | (334.628)           | 304.786            | 41.804.786  | 41.500.000                                  |

Şirketin maddi olmayan duran varlığı olan "MAKİNA TAKİM, MTE" markası 26 Mayıs 2014 tarihi itibarıyla Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutulmuş ve değerinin 41.500.000 TL olduğu kanaatine varılmıştır.

**MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA TTK 376 BİLANÇOSU**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

---

**d) Özkaynak Mutabakatı**

SPK' nın 09 Ekim 2009 Tarih ve 31/876 Sayılı Kararında belirtilen esaslar çerçevesinde ve TTK' nın 376. maddesinin 3. fıkrası gereğince hazırlanan 30 HAZİRAN 2014 tarihli konsolide bilançosundaki makul değerlere göre özkaynaklar ile aynı tarih itibarıyla SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanan bilançosundaki kayıtlı değerlere göre özkaynak mutabakatı aşağıdadır:

**30.06.2014**

|                                                                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|
| A- Kayıtlı Değerlere Göre Konsolide Özkaynaklar Toplamı           | 16.412.760        |
| B- Maddi Olmayan Duran Varlıklardan Kaynaklanan Makul Değer Farkı | 41.500.000        |
| C- Stokların Satış Değeri Üzerinden Değerlenmesi Kaynaklı Fark    | 1.099.987         |
| <u>D- Raporlanan Konsolide Özkaynaklar</u>                        | <u>59.012.748</u> |