

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ TTK 376
BİLANÇOSU VE DİPNOTLARI

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA TTK 376 BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2016

VARLIKLAR

Dönen Varlıklar	102.766.312
Nakit ve Nakit Benzerleri	784.889
Ticari Alacaklar	44.439.058
Diğer Alacaklar	34.402.964
Stoklar	22.107.896
Diğer Dönen Varlıklar	1.031.505
Duran Varlıklar	186.741.839
Finansal Yatırımlar	21.179.799
Maddi Duran Varlıklar	28.603.001
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	127.489.416
Ertelenmiş Vergi Varlığı	9.469.623
TOPLAM VARLIKLAR	289.508.151

30 Eylül 2016

KAYNAKLAR

Kısa Vadeli Yükümlülükler	133.551.829
Finansal Borçlar	11.443.381
Ticari Borçlar	4.307.181
İlişkili Taraflara Borçlar	104.238.116
Diğer Borçlar	909.104
Borç Karşılıkları	870.458
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.783.589
Uzun Vadeli Yükümlülükler	99.315.660
Finansal Borçlar	1.739.541
Bağlı Ortaklıklara Borçlar	87.666.471
Diğer Borçlar	9.909.648
ÖZKAYNAKLAR	56.640.662
Ödenmiş Sermaye	100.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	154.536.808
Hisse Senedi İhraç Primleri	1.709.557
Değer Artış Fonları	139.360.393
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Kazançları	99.854.542
-Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Kazançları	33.016.000
-Satış Değeri Üzerinden Değerlenmiş Stoklar	6.489.851
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19.690.124
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	(350.073.187)
Net Dönem Karı / Zararı	(8.583.033)
TOPLAM KAYNAKLAR	289.508.151

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA TTK 376 BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

DİPNOT 1. BİLANÇONUN SUNUMUNA İLİSKİN 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 Eylül 2016 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 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 Sayılı Kararında Belirtilen Hususlar

Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376. maddesinin uygulanmasına ilişkin olarak SPK Karar Organı'nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı Kararı'nda;

"1- TTK'nın 376'ıncı maddesinin 1'inci fıkrası kapsamında,

- i. Şirket sermayesi ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının karşılıksız kaldığına ilişkin tespiti, şirketin Kurul'un II- 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,
- ii. Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun genel kurulu derhal toplantıya çağırarak ve iyileştirici önlemleri genel kurula sunmakla yükümlü olduğuna,

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

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA TTK 376 BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

- i. Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığına ilişkin tespitin, Kurul'un II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına, Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 Tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak, $[(Sermaye + Kanuni Yedek Akçeler) - Özkaynaklar] / (Sermaye + Kanuni Yedek Akçeler)$ formülünün uygulanmasına,
- ii. Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, genel kurulu derhal toplantıya çağırarak ve bu genel kurulda sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanması kararlarından birinin alınması amacıyla gündeme madde eklemekle yükümlü olduğuna ve şirket yönetim kurulunun, şirketin borca batıklık durumunu da incelemesi gerektiğine,
- iii. Kurul'un II-14.1 Tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunan şirketler için; İşletmenin devamlılığı esasına göre hazırlanacak ara bilanço olarak Kurul'un II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tabloların dikkate alınmasına, Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas olmak üzere hazırlanacak ara bilançonun (TTK 376 bilançosu) ise, Kurul'un II-14.1 Tebliği hükümlerine tabi olmaksızın ancak Kurul'un II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tablolar ile aynı tarihli olmak üzere borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben en çok 30 gün içerisinde tanzim edilmesine,
- iv. Devamlılık esasına uygun olarak hazırlanan finansal durum tablosu sermayenin tamamının kaybını gösteriyorken, TTK 376 bilançosu aktiflerin şirket alacaklılarının alacaklarını karşılaması durumunda, aksini açıkça ortaya koyan durumların ortaya konamaması halinde, TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrasında öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmadığına,
- v. TTK 376 bilançolarının, Kurul'un II-14.1 Tebliği hükümlerinden tümüyle bağımsız olduğu ve bunların yerine geçemeyeceğine ilişkin olarak alınacak bir yönetim kurulu kararı ile birlikte Kurulumuzun özel durumların açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri kapsamında kamuya duyurulması gerektiğine,
- vi. Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas alınarak hazırlanan bilançolarda yer alan varlıkların değerlerinin Kurul'un II-14.1 Tebliği uyarınca düzenlenen finansal raporlama dönemleri itibarıyla gözden geçirilmesi; 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 kapsamında ara bilanço düzenlenmesi gerekmediğine; ancak varlıkların değerinde yeniden değerlemeyi gerektirecek önemli bir değişikliğin olmadığı ve yeniden değerlendirme sonuçları ile oluşan fona ilişkin olarak, periyodik finansal tabloların kamuya açıklandığı tarihler itibarıyla TTK 376 bilançosunun ilk yayımlandığı özel durum açıklamasının tarihinin de belirtildiği bir özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine

3- TTK'nın 376'ncı maddesi kapsamında yapılan/yapılacak işlemlerin yönetim kurulunun veya yerine geçecek müessesenin sorumluluğunda olduğuna

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA TTK 376 BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

karar verilmiştir.”

Buna istinaden, Şirket 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla finansal durum tablolarını, SPK’nın söz konusu tebliğde belirtilen esaslar uyarınca hazırlamıştır. İlgili finansal durum tabloları TTK’nun 376’ncı maddesi gereğince düzenlenmiş olup SPK’nın düzenlemelerine göre hazırlanmış periyodik finansal tabloların yerine geçemez.

TTK’nun 376’ncı maddesi gereğince hazırlanan 30 Eylül 2016 tarihli finansal durum tablosunda yer alan özkaynaklar tutarı 56.640.662 TL olup, söz konusu özkaynaklar tutarı Şirket’in 100.000.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin yarısından fazlasını karşılamakta ve Şirketin faaliyetlerine devam etmesi önünde herhangi bir engel teşkil etmemektedir.

DİPNOT 2. ÖZKAYNAKLAR

c) Şirket tarafından SPK’nın 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 Sayılı Kararında belirtilen esaslar uyarınca yapılan satılmaya hazır stoklar ile marka değerleme çalışmaları (maddi olmayan duran varlıklar) ve bunların özkaynaklara etkileri aşağıda belirtilmiştir:

a) Satılmaya Hazır Stoklar (TL)

Hesap	Kayıtlı Değeri	Satış Değeri	Kara İlave Edilen Satış Değeri Farkı
Mamul/Yarı Mamul	9.727.297	16.217.147	6.489.851

b) Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)

Maddi olmayan duran varlıklar içinde yer alan ve değerleme çalışmasına konu duran varlığın cinsi şirket markasıdır. Marka değerinin tespitine ilişkin yapılan çalışma, SPK’nun 17.07.2003 tarih ve 37/875 sayılı Kararında belirtilen niteliklere sahip KPMG Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir. Değerleme çalışmasında kullanılan metot, isim haklarından kurtulma yöntemidir (Relief from Royalties). İsim haklarından kurtulma metodu en çok kullanılan marka değerleme metotları arasında yer almasından dolayı bu yöntem seçilmiştir.

Hesap	Kayıtlı Değeri	Birikmiş Amortisman	Net Kayıtlı Değeri	Makul Değer	Özkaynaklara İlave Edilen Makul Değer Farkı
Haklar (Marka Değeri)	656.458	(387.393)	269.065	33.285.065	33.016.000

c) Özkaynak Mutabakatı

SPK’nun 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 Sayılı Kararında belirtilen esaslar uyarınca ve TTK’nun 376’ncı maddesinin 3. fıkrası gereğince hazırlanan 30 Eylül 2016 tarihli bilançosundaki makul değerlere göre özkaynaklar ile aynı tarih itibarıyla SPK’nun Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanan bilançosundaki kayıtlı değerlere göre özkaynak mutabakatı aşağıdadır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA TTK 376 BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2016

A- Kayıtlı Değere Göre Özkaynaklar Toplamı	17.134.811 TL
B- Stokların Satış Değeri Üzerinden Değerlenmesi Kaynaklı Fark	6.489.851 TL
C- Maddi Olmayan Duran Varlıklardan Kaynaklanan Makul Değer Farkı	33.016.000 TL
D- Raporlanan Özkaynaklar	56.640.662 TL