

**KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 Ocak - 30 Eylül 2011 Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotları**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER

BİLANÇOLAR.....	I
GELİR TABLOLARI.....	II
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	III
NAKİT AKIM TABLOLARI.....	IV
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR... ..	1-52
Not- 1 : Şirket'in Organizasyonu Ve Faaliyet Konusu	2
Not- 2 : Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	3
Not- 3 : İşletme Birleşmeleri.....	22
Not- 4 : İş Ortaklıkları	22
Not- 5 : Bölümlere Göre Raporlama	22
Not- 6 : Nakit Ve Nakit Benzerleri.....	23
Not- 7 : Finansal Yatırımlar	23
Not- 8 : Finansal Borçlar	23
Not- 9 : Diğer Finansal Yükümlülükler	24
Not-10 : Ticari Alacaklar Ve Ticari Borçlar	24
Not-11 : Diğer Alacak Ve Borçlar	26
Not-12 : Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak Ve Borçlar.....	27
Not-13 : Stoklar	27
Not-14 : Canlı Varlıklar.....	28
Not-15 : Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar	28
Not-16 : Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Varlıklar	28
Not-17 : Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....	28
Not-18 : Maddi Duran Varlıklar	29
Not-19 : Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....	31
Not-20 : Şerefiye.....	32
Not-21 : Devlet Teşvik Ve Yardımları	32
Not-22 : Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler	33
Not-23 : Taahhütler	34
Not-24 : Çalışanlara Sağlanan Faydalar	35
Not-25 : Emeklilik Planları.....	36
Not-26 : Diğer Varlık Ve Yükümlülükler.....	36
Not-27 : Özkaynaklar	37
Not-28 : Satışlar Ve Satışların Maliyeti.....	38
Not-29 : Araştırma Ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama Satış Ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri	39
Not-30 : Niteliklerine Göre Giderler	39
Not-31 : Diğer Faaliyetlerden Gelir/Giderler.....	39
Not-32 : Finansal Gelirler.....	40
Not-33 : Finansal Giderler	40
Not-34 : Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler.....	40
Not-35 : Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri.....	40
Not-36 : Hisse Başına Kazanç	43
Not-37 : İlişkili Taraf Açıklamaları.....	44
Not-38 : Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi	44
Not-39 : Finansal Araçlar	51
Not-40 : Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:.....	52
Not-41 : Finansal Tabloların Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	52

Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Bilanço

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		86.579.746	38.947.047
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.675.393	2.074.438
Ticari Alacaklar		29.843.070	14.757.777
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	-	-
- Diğer Ticari Alacaklar	10	29.843.070	14.757.777
Diğer Alacaklar		1.823.284	5.878.542
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	-	4.416.064
- Diğer Alacaklar	11	1.823.284	1.462.478
Stoklar	13	40.374.881	11.416.680
Diğer Dönen Varlıklar	26	12.863.118	4.819.610
Duran Varlıklar		24.335.132	20.602.676
Ticari Alacaklar	10	-	108.668
Diğer Alacaklar	11	17.091	16.163
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	6.433.249	7.219.437
Maddi Duran Varlıklar	18	15.591.244	11.914.946
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	132.657	161.439
Şerefiye	20	1.742.109	1.093.640
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	61.823	62.316
Diğer Duran Varlıklar	26	356.959	26.067
TOPLAM VARLIKLAR		110.914.878	59.549.723
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		68.224.472	24.609.672
Finansal Borçlar	8	25.483.483	7.182.429
Ticari Borçlar		18.779.402	10.674.481
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	-	-
- Diğer Ticari Borçlar	10	18.779.402	10.674.481
Diğer Borçlar		1.974.246	2.002.732
- İlişkili Taraflar Diğer Borçlar		-	-
- Diğer Borçlar	11	1.974.246	2.002.732
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	1.352.682	-
Borç Karşılıkları	22	582.775	376.878
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	20.051.884	4.373.151
Uzun Vadeli Yükümlülükler		12.788.708	8.466.208
Finansal Borçlar	8	10.434.354	6.606.667
Diğer Borçlar	11	338.854	-
Borç Karşılıkları		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	839.153	683.194
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	1.176.347	1.176.347
ÖZKAYNAKLAR		29.901.698	26.473.844
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		29.780.132	26.337.683
Ödenmiş Sermaye	27	25.000.000	12.500.000
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	6.005.230
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	1.005.557	749.194
Özel Fonlar	27	82.407	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	1.126.316	(927.969)
Net Dönem Karı/Zararı		2.565.852	8.011.228
Azınlık Payları	27	121.566	136.160
TOPLAM KAYNAKLAR		110.914.878	59.549.723

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Konsolide Gelir Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak 2011 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak 2010 30 Eylül 2010	01 Temmuz 2011 30 Eylül 2011	01 Temmuz 2010 30 Eylül 2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	52.990.497	35.693.799	21.654.725	5.610.623
Satışların Maliyeti (-)	28	(36.461.884)	(24.590.954)	(14.382.604)	(4.367.995)
BRÜT KAR/(ZARAR)		16.528.613	11.102.844	7.272.121	1.242.628
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		-	-		-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(3.498.972)	(2.214.915)	(1.545.278)	(592.220)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(2.696.991)	(2.444.101)	(978.299)	(673.069)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	808.586	699.606	160.853	183.367
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(2.761.847)	(496.824)	(949.845)	295.252
FAALİYET KARI/(ZARARI)		8.379.389	6.646.610	3.959.552	455.958
Finansal Gelirler	32	3.411.610	3.252.855	2.194.484	883.921
Finansal Giderler (-)	33	(7.852.408)	(2.599.053)	(5.417.085)	(652.601)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		3.938.591	7.300.413	736.951	687.278
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	35	(1.372.739)	(1.495.273)	(223.206)	16.527
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	35	(1.352.682)	(1.514.010)	(260.811)	(75.017)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	35	(20.057)	18.737	37.605	91.544
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		2.565.852	5.805.140	513.745	703.805
Net Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı		2.565.852	5.805.140	513.745	703.805
Azınlık Payları	27	(79.786)	(51.456)	(4.034)	(13.516)
Ana Ortaklık Payları	27	2.645.638	5.856.595	618.724	717.321
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç		0,11	0,47	0,02	0,06
Sürdürülen faaliyetlerden seyretilmiş hisse başına kazanç		0,24	0,53	0,10	0,07

KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN VE SANAYİ VE TİC. A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası "TL" olarak gösterilmiştir.)

NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	2.565.852	5.805.140	513.745	703.805
Diğer Kapsamlı Gelir:	-	-	-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-	-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-	-	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	-	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	-	-	-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)	-	-	-	-
	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	2.565.852	5.805.140	513.745	703.805
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	2.565.852	5.805.140	513.745	703.805

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Ve Tic.A.Ş.

Ve Bağlı Ortaklıklarına Ait 30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren

Hesap Dönemine Ait Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

(Tüm Tutarlar,Türk Lirası ("TL")olarak gösterilmiştir)

	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Özel Fonlar	Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	Net Dönem Karı veya Zararı	Ana Ortaklık Özkaynak Toplamı	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
01 Ocak 2010 itibariyle bakiye	3.500.000	--	224.792	170.774	176.394	2.010.656	4.857.510	11.185.712	245.588	11.185.712
Sermaye Artırımı	7.500.000	--	--	--	-176.394	-7.323.606	--	0	--	0
Yasal yedekler	--	--	353.628	--	--	-353.628	--	0	--	0
Olağanüstü yedekler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
MDV Değerlemesi nedeni ile düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Ums Kaynaklı Düzeltme	--	--	--	--	--	-764.271	--	-764.271	-24.043	-788.314
Geçmiş Yıllar Karlarına Transfer	--	--	--	--	--	4.857.510	-4.857.510	0	--	0
Net Dönem Karı	--	--	--	--	--	--	5.856.595	5.856.595	--	5.856.595
Azınlık Payı	--	--	--	--	--	--	--	--	-51.456	-51.456
30 Eylül 2010 itibariyle bakiye	11.000.000	--	578.421	170.774	--	-1.573.339	5.856.595	16.278.036	170.090	16.202.537
1 Ocak 2011 itibariyle bakiye	12.500.000	6.005.230	578.421	170.774	--	-927.968	8.011.228	26.337.684	136.160	26.473.844
Sermaye Artırımı	12.500.000	-6.005.230	--	-6.494.770	--	--	--	0	--	0
Yasal yedekler	--	--	427.136	--	--	-427.136	--	0	--	0
Olağanüstü yedekler	--	--	--	6.494.770	--	-6.494.770	--	0	--	0
Halka Arz Yoluyla Sermaye Artışı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
MDV Değerlemesi nedeni ile düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Özel Fonlar	--	--	--	--	82.407	--	--	82.407	--	82.407
Ums Kaynaklı Düzeltme	--	--	--	--	--	794.188	--	794.188	65.192	859.380
Geçmiş Yıllar Karlarına Transfer	--	--	--	-170.774	--	170.774	--	0	--	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklere Transf	--	--	--	--	--	8.011.228	-8.011.228	0	--	0
Net Dönem Karı	--	--	--	--	--	--	2.565.852	2.565.852	--	2.565.852
Azınlık Payı Karı/Zararı	--	--	--	--	--	--	--	--	-79.786	-79.786
30 Eylül 2011 itibariyle bakiye	25.000.000	0	1.005.557	0	82.407	1.126.316	2.565.852	29.780.132	121.566	29.901.698

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Katmerciler Araç Üstü Ekipman San Ve Tic. A.Ş. Ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2011 Tarihlerinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Konsolide Nakit AkışTabloları

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.Eylül.2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.Eylül.2010
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit:			
Dönem Net Karı		2.565.852	5.856.595
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin net kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	18, 19	355.651	308.886
Duran varlık satış (kârı)/zararı	31	210.417	(7.239)
Kıdem tazminatı karşılığındaki artış	24	163.592	341.268
Faiz geliri (-)	32	(152.243)	(965.686)
Faiz gideri	33	-	332.703
Ertelenmiş Vergi	35	20.057	1.176.347
Kur farkı geliri		(1.907.915)	(2.287.170)
Kur farkı gideri		4.788.876	1.339.992
Şüpheli alacak karşılıkları	10	36.879	287.872
Garanti gider karşılığı	22	181.908	38.100
İzin Ücreti Karşılığı	22	400.867	161.403
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akışı :		6.663.941	6.583.071
Kısa vadeli ticari alacaklardaki azalış/(artış)	10	(15.085.293)	451.453
Stoklardaki azalış/(artış)	13	(28.958.201)	(3.705.186)
Diğer kısa vadeli alacaklardaki azalış/(artış)	11	(360.806)	(2.208.415)
Diğer dönen varlıklardaki azalış/(artış)	26	(8.043.508)	(1.384.382)
Kısa vadeli ticari borçlardaki (azalış)/artış	10	8.104.921	(5.122.477)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		-	1.229.744
Finansal kiralama borçlarındaki (azalış)/artış		(22.628)	(11.056)
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış/(artış)		4.416.064	(1.476.762)
Kısa vadeli borç karşılıklarındaki (azalış)/artış	22	205.897	148.587
Diğer kısa vadeli borçlarındaki (azalış)/artış	11	(28.486)	214.725
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki (azalış)/artış	26	15.678.733	-
Vergi karşılığındaki (azalış)/artış	35	1.352.682	(131.204)
Ödenen vergi		(3.128.397)	(1.398.883)
Diğer uzun vadeli yükümlülükler (azalış)/artış		-	-
Ödenen kıdem tazminatı	24	(157.984)	(88.358)
işletme faaliyetlerinden kullanılan nakit akışı :		(19.363.065)	(6.899.143)
Yatırım faaliyetleri			
Tahsil edilen faiz	32	412.421	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	18	(4.192.814)	(6.276.935)
Satılan maddi duran varlıkların hasılatı		659.865	93.829
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit-net		(3.120.528)	(6.183.106)
Finansman faaliyetleri			
Sermaye artışı		-	-
Hisse senedi ihraç primleri		-	-
Uzun ve kısa vadeli kredi kullanımı		47.933.976	30.220.499
Uz/ Ks Vd Banka kredilerinin ödenmesi		(25.453.484)	(16.133.106)
Ödenen faiz		(395.945)	(377.503)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit-net		22.084.548	13.709.890
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış/ azalış		(399.045)	627.641
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler	6	2.074.438	652.382
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler	6	1.675.393	1.280.022

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 1 : ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ana Ortaklık) ve iki bağlı ortaklığı ile birlikte Katmerciler grubunu oluşturmaktadır.

Şirket 1985 yılında İsmail Katmerci tarafından kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu her türlü araç üstü ekipman üretimidir. İsmail Katmerci, bilanço tarihi itibarıyla Şirket'te %58,11'lik paya sahiptir ve yönetimde kontrolü elinde tutmaktadır.

Şirket'in Merkez Adresi ve Ortaklık Yapısı

Şirket'in ortaklık yapısı Dipnot 27'de sunulmuştur. Şirket Türkiye'de kayıtlıdır ve haberleşme bilgileri aşağıda sunulmuştur:

Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 10032 Sokak No:10 Çiğli/İZMİR

Tel: 232 376 75 75 (6 hat)

Fax: 232 376 85 81

http:www.katmerciler.com.tr

Grubun personel sayısı 30.09.2011 tarihi itibarıyla 56 idari 244 mavi yakalı olmak üzere toplam 300 kişidir. (31.12.2010 - 231 kişi)

Konsolidasyona Dahil Edilen Şirketler:

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>	<u>Grubun Ortaklık Payı (%)</u>	
		<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Boyama İşçiliği	93,33	93,33
Isıpan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal Makine San. ve Tic.A.Ş.	Kaynak İşçiliği	95,67	89,00
Kat Araç Üstü Ekipman Pazarlama ve Dış Ticaret Ltd.Şti.	Pazarlama	-	90,00

31.01.2011 tarih, 2011/07 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında; Şirket'in bağlı ortaklığı olan Kat Araç Üstü Ekipman Pazarlama ve Dış Ticaret Ltd. Şti.'nin sermayesinin %90 'ına karşılık gelen 25,00 TL. Nominal bedelli 1.800 Adet 45.000-TL.'lik hisselerin tamamının 54.000-TL. bedel üzerinden nakden ve peşin olarak satılmasına karar verilmiş ve devir işlemi aynı tarihte gerçekleştirilmiştir. Hisse devri sonucunda şirketimizin Kat Araç Üstü Ekipman Pazarlama ve Dış Ticaret Ltd. Şti. sermayesinde payı kalmamıştır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Onaylanması :

İlişik Finansal Tablolar 11.11.2011 Tarihinde şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre şirket finansal tabloları ortaklar genel kurulunda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları Ve Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket ve bağlı ortaklıkları yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Mevzuatı'na belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Seri XI No:29 Sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Seri XI No:29 Sayılı Tebliğ” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğ 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ istinaden işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (“UMS/UFRS”) göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’ nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ ler uygulanacaktır. Bu kapsamda benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Bilanço tarihi itibarıyla Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’ nin UMSK tarafından yayınlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı ilişikteki finansal tablolar SPK Seri XI No:29 Sayılı Tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ ye göre hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurular ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipleri ve şartları, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Vergi Mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı (“Maliye Bakanlığı”) tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarını esas almaktadır. SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan bu konsolide finansal tablolar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide Finansal Tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları Ve Önemli Muhasebe Politikaları (Devamı)

İlişikteki konsolide finansal tablolar UMS/UFRS' ye göre hazırlanmıştır ve sermaye piyasası muhasebe defterinde yer alan aşağıdaki düzeltmeleri içermektedir.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in Finansal Tabloları fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK' nun 17 mart 2005 tarih ve 11/367 Sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartlarına (UFRS uygulamalarını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayınlanmış 29 No' lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı uygulanmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, şirketin ve konsolidasyona dâhil edilen bağlı ortaklıkların önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosunu 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu ile, 1 ocak – 30 Eylül 2011 ara hesap dönemine ait nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak – 30 Eylül 2010 ara hesap dönemine ait ilgili dönem konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Grup önceki dönem ticari alacaklar ve ticari borçlar kalemlerinde sınıflandırılan alınan ve verilen avanslarını yeniden gözden geçirmiş, diğer dönen varlıklara 883.777 TL borç, diğer kısa vadeli yükümlülöklere 1.794.755 TL. alacak, kısa vadeli diğer alacaklara 1.469 TL. borç sınıflaması yapmıştır. İlgili sınıflamalar neticesinde Dipnot-10, Dipnot-11, Dipnot-26 ve Dipnot-38'de gerekli düzenlemeler yapılmıştır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Bağlı Ortaklıklar

Konsolidasyon ana ortaklık olan Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde gerçekleştirilmiştir.

Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır. Bağlı Ortaklıklar, Şirket'in ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan ve Şirket'in üzerinde oy haklarına sahip olduğu hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olduğu ya da oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle, mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklıkların sermaye payları Dipnot 1'de gösterilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

Tam Konsolidasyon Yöntemi

Ana Ortaklık ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki öz kaynakları dışındaki finansal durum tablosu kalemleri toplanır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilir.

Ana Ortaklığın bağlı ortaklıklardaki payları; Ana Ortaklıktaki Finansal Yatırımlar ve bağlı ortaklıklardaki Sermaye hesabından karşılıklı olarak elimine edilir.

Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, Ana Ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değere göre değerlendirilmiş finansal durum tablosundaki öz kaynağında temsil ettiği değerden mahsup edilir. Kayıtlı değer lehine oluşan fark, pozitif şerefiye olarak konsolide finansal durum tablosunun aktifinde ayrı bir kaleme gösterilir; kayıtlı değer aleyhine oluşan fark ise negatif şerefiye olarak kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dâhil bütün öz kaynak hesap grubu kalemlerinden, Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide finansal durum tablosunda Ana Ortaklığın öz kaynaklardaki payından ayrı olarak öz kaynaklar içerisinde ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda 'Azınlık Payları' adıyla gösterilir.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları Ve Önemli Muhasebe Politikaları (Devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

Tam Konsolidasyon Yöntemi (Devamı)

Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklıkların birbirleri arasındaki satın alma ve satış işlemleri ve bu işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar, konsolide kapsamlı gelir tablosunda iptal edilir. Bahse konu iptal edilen kar ve zararlara, konsolidasyona tabi ortakların kendi aralarında alım-satıma konu olan, finansal yatırımlar, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve diğer aktifler dâhildir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Değiştirilen veya değiştirilmesi planlanan muhasebe politikaları bulunmamakta olup; tüm muhasebe politikaları önceki dönemlerle uyumlu olarak uygulanmaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli muhasebe politikası değişiklikleri ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem cari dönemde, hem de ileriye yönelik uygulanır.

2.4 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (UFRS) değişiklikler

2011 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar:

30 Eylül 2011 tarih ve bu tarih itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (UFRS) değişiklikler (Devamı)

2011 Yılında Yürürlüğe Giren Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev yükümlülük olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynak olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Yapılan değişiklik ile yeni bir ilişkili taraf tanımı yapıldı ve hangi durumda kişilerin ve kilit yöneticilerin ilişkili taraflarla ilişkileri etkileyebilecekleri hususuna açıklık getirilmiştir. Ayrıca, devlet ile ve devlet kontrolü altındaki, devletin müştereken kontrol ettiği veya önemli etkisi olan şirketlerle yapılan işlemlere ilişkili taraf açıklama yükümlülüklerinden muafiyet getirilmiştir.

Mayıs 2010'da UMSK, Tutarsızlıkları Gidermek Ve İfadeleri Netleştirmek Amacıyla Üçüncü Çerçeve Düzenlemesini Yayınlamıştır. Değişiklikler İçin Çeşitli Yürürlük Tarihleri Belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 Tarihi İtibariyle Geçerli Olan Değişiklikler Aşağıdaki Gibidir:

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığını konusuna açıklık getirmektedir.

Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır.

Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleşme işleminin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleşme sonrası giderlerin ayrıştırılması gibi.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (UFRS) değişiklikler (Devamı)

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir (Devamı)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, UMS 27' nin UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.

UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Grup tarafından benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Ekim 2010'da UFRS 9'a yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüğünün kredi riskine ilişkin olan gerçeğe uygun değer değişimlerinin diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, standardın finansal durumu ve

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (UFRS) değişiklikler (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Grup tarafından benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

performansı üzerine etkilerini henüz değerlendirmemiştir.

UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamasına izin verilmektedir. UMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik),

Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (UFRS) değişiklikler (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Grup tarafından benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verileceği beklenmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13'un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir.

Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini henüz değerlendirmemiştir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (UFRS) değişiklikler (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Grup tarafından benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini henüz değerlendirmemiştir.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri; eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir. (Dipnot-6)

Kasadaki paralar Türk Lirası ve dövizli bakiyelerden oluşmaktadır. Türk Lirası bakiyeler kayıtlı değerleriyle, dövizli bakiyeler raporlama dönemi sonundaki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka mevduatları; TL ve dövizli bakiyeler olmak üzere vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır. Döviz tevdiat hesapları raporlama tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Alınan çeklerin vadesi raporlama dönemini aşanlar Alacak senetleri içinde gösterilmiş olup, raporlama döneminde geçerli olan Devlet İç Borçlanma Senetleri faiz oranı üzerinden reeskonta tabi tutulmuştur.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer

Yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerlerinin, raporlama tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerleriyle uygun olduğu kabul edilmektedir.

Banka mevduatları, kasanın kayıtlı değerlerinin ve alınan çek-senetlerin; bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

Ticari Alacaklar ve Şüpheli Alacak Karşılığı

Grubun esas faaliyetleri çerçevesindeki ticari mal veya hizmet satışları karşılığında müşterilerden olan alacaklarını ifade etmektedir. Grubun ticari alacakları ve diğer alacakları ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmaktadır.

Fatura üzerindeki değerlerle kayda alınmakta olan ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşülmüş net değerleri ile taşınmaktadırlar. Ticari alacaklar kayda alma tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, Devlet İç Borçlanma Senedi faiz oranları kullanılarak indirgenmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli alacaklar orijinal etkin faiz oranının önemsiz olması durumunda fatura tutarı esas alınarak kayda alınmaktadır.

Verilen ve alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer alacaklar ve borçlarda sınıflandırılarak raporlanmıştır.

Şüpheli alacak karşılığı, ticari alacağın tahsilinin mümkün olmadığı durumlar belirttiği anda ayrılmaktadır ve gider olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Karşılık, alacağın kayıtlı değeri ile teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutar olan tahsili mümkün olan tutar arasındaki farktır.

Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dahil borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısı ile azalırsa söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacaklar karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerlerine eş değer olduğu varsayılmaktadır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda; ortaklar, üst düzey yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen veya üzerinde önemli etkileri olan şirketler ilişkili taraf olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

Grubun faaliyet konusu ile ilgili ilişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir. (Dipnot-37)

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar olarak önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler toplanarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayların net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez.

Gerçeğe Uygun Değer

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin gerçeğe uygun değerinin; bahse konu finansal borçların maliyetine, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanıp raporlama dönemi sonunda tahakkuk etmiş faiz borçlarının eklenmesi suretiyle oluşturulan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır. Benzer şekilde, ticari borçların iskonto edilmiş maliyet değerleri ile gerçeğe uygun değerleri olarak kabul edilmiştir.

Stoklar

Stoklar; net gerçekleşebilir değer ya da elde etme bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini ve stokların mevcut duruma ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Şirket stoklarını FIFO yöntemine göre değerlemektedir. Net gerçekleşebilir değer; olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesi ile elde edilen tutardır. (Dipnot-13)

Diğer Alacaklar ve Borçlar

Ticari alacak ve borçlar sınıfına girmeyen diğer alacak ve borçlar bu kalemdedir. Verilen depozito ve teminatlar, vergi dairelerinden olan alacaklar ve ödenecek vergiler, diğer çeşitli alacaklar, şüpheli diğer alacaklar, gibi kalemler bu grupta raporlanmıştır. Burada tanımlanan herhangi bir borç sınıfına girmeyen diğer borçlar burada gösterilmiştir. (Dipnot-11)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Bilançoda yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen gelecek dönem gider ve gelir tahakkukları, peşin ödenen vergiler ve fonlar, iş avansları, personel avansları, devreden KDV, diğer KDV ve diğer çeşitli dönen / duran varlıklar gibi hesaplar bu kalemde raporlanmıştır. (Dipnot-26)

Gelecek aylara ait ertelenmiş gelirler ve gider tahakkukları, ve diğer çeşitli borç ve yükümlülükler burada sınıflandırılarak raporlanmıştır.

Bağlı Ortaklıklar ve Şerefiye

Grup'un tüm finansal tablolarda konsolide edilen ve müşterek yönetime tabi olan bağlı ortaklıkları Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Isıpan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal Makine San. ve Tic. A.Ş.'dir.

Gelir tablosu şirketin bağlı ortaklıklarının faaliyet sonuçlarındaki payını yansıtır. Şirketin bağlı ortaklıklarındaki yatırımı, satın almada meydana gelen şerefiye hariç tutarıyla gösterilir. Şirketin bağlı ortaklıkları ile arasındaki bakiyeler ve işlemler şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Konsolide gelir tablosu, şirketin bağlı ortaklıklarının faaliyet sonuçlarındaki payını yansıtmaktadır.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan şirketin finansal tablolarında yer almayan varlıklar (taşınabilir finansal zararlar vs.) maddi olmayan varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler makul değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları ise tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez.

Şerefiyenin kayıtlı değeri yıllık olarak gözden geçirilir ve gerekli görüldüğü durumlarda sürekli değer kayıplar göz önünde bulundurularak düzeltmeye tabi tutulur.

Değişim tarihinde iktisap edilen tanımlanabilir varlık ve borçların makul değerinde şirketin payının iktisap maliyetini aşan kısmı negatif şerefiye olarak finansal tablolara yansıtılır. Negatif şerefiyenin gelecekte beklenen zararlar ve gider ile ilgili olması ve bu hususun elde edenin iktisap planında belirlenmesi ve güvenilir bir şekilde hesaplanabilmesi ve iktisap tarihinde tanımlanabilir borçları temsil etmediği durumlarda beklenen zarar ve giderlerin finansal tablolara alındığı dönemde negatif şerefiyenin ilgili kısmı gelir tablosuna gelir olarak alınır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde yada tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi

Grup ilk muhasebeleştirme işleminin ardından gerçeğe uygun değer yöntemini benimsemiş ve tüm yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmüştür. (Dipnot-17)

Yatırım Amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişiminden kaynaklanan kazanç ve kayıp olduğu dönemde konsolide finansal tablolara yansıtılmış ve ilgili dönemde kar zarara dahil edilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar

Grup, sahip olduğu binasında üretim faaliyetini gerçekleştirmektedir. İlk muhasebeleştirme işleminin ardından gerçeğe uygun değer yöntemini benimsemiş ve tüm kullanım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmüştür. (Dipnot-18)

Kullanım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerdeki değişiminden kaynaklanan kazanç öz kaynaklarının altında maddi duran varlık değer artışı olara ayrıca sınıflandırılmıştır. Kayıplar ise; öncelikle değer artış fonundan mahsup edilmiş kalan bakiye kar zarar hesaplarına intikal ettirilmiştir.

Yeniden Değerleme

Grubun finansal tablolarında raporlanan binalar ve arsalar yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden gösterilmektedir. Binaların gerçeğe uygun değeri SPK tarafından lisanslanmış bağımsız değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Yeniden değerlendirilmiş tutar yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden müteakip birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararının indirilmesi sureti ile bulunmaktadır. Yeniden değerlendirilmiş değerde meydana gelen artışlar öz kaynaklarda raporlanmıştır.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa bu artış diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve doğrudan öz kaynak hesap grubunda yeniden değerlendirme değer artışı adı altında gösterilir. Ancak yeniden değerlendirme değer artışı aynı varlığın daha önceki kar veya zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme artışının tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasına dahi her türlü alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış yeniden değerlendirme fazlası başlığı altına öz kaynaklarda birikmiş olan tutardan mahsup edilir. (Dipnot-18)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Arsalar amortismanına tabi değildir.

Amortisman aşağıdaki tahmini ekonomik ömürleri üzerinden “doğrusal amortisman” yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

Maddi Duran Varlıklar	Ekonomik Ömür (%)
Binalar	40-50
Tesis makine ve cihazlar	2-10
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	2-10

Maddi duran varlıkların bilançodaki değerleri, olaylar ve durumların bilançoda taşınan değerlerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığı gözden geçirilir. Böyle bir belirti varsa ve aktifin bilançoda taşınan değeri, tahmin edilen gerçekleşebilir değerini geçerse, bu aktifler ya da nakit yaratan kalemler gerçekleşebilir değerlerine getirilir. Maddi duran varlıkların gerçekleşebilir değeri net satış fiyatı veya kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değerini bulurken, tahmin edilen gelecekteki nakit akımı, elde edilecek nakdin bugünkü piyasa koşullarındaki bedelini ve o aktife özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerlerine indirgenir. Bağımsız nakit akımı yaratmayan bir varlık için kullanımdaki net defter değeri varlığın dahil olduğu nakit akımı sağlayan kalemler grubu için belirlenir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bir işletmeden ayrı olarak elde edilen maddi olmayan duran varlıklar maliyet bedeli üzerinden aktifleştirilmektedirler. Bir işletmenin devir alınmasının bir parçası olarak elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, ilgili varlığın rayiç bedelinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda aktifleştirilir. Ancak, bu rayiç bedelin, alımdan doğan bir negatif şerefiye yaratmamasına veya var olan negatif şerefiyeyi artırmamasına dikkat edilir. Maddi olmayan duran varlıklar, doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili varlığın en iyi tahmini ekonomik ömrü boyunca itfa edilmektedirler.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yeni yazılımların alış maliyeti, söz konusu yazılımın ilgili donanımların bir parçası olmaması halinde aktifleştirilir ve maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılır. Yazılımlar normal amortisman yöntemi ile 3 yılda itfa edilir. Amortisman aşağıdaki tahmini ekonomik ömürleri üzerinden “doğrusal amortisman” yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Faydalı Ömür
Haklar	3 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10 yıl

Vergi Varlığı/ Yükümlülüğü Karşılıkları

Cari dönem ve önceki dönemlerde ilgili cari vergi yükümlülüğü veya varlığı yürürlükte olan ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları üzerinden yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi bazı arasındaki geçici farkların vergi etkisi dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi alacakları ve yükümlülükleri varlığın gerçekleştiği ya da yükümlülüğün ifa edildiği dönemde geçerli olan ve bilanço tarihinde yürürlükte olan vergi oranına göre hesaplanır.

Finansal Borçlar ve Borçlanma Giderleri

Banka kredileri alındıkları tarihlerde alınan kredi tutarından işlem masrafları ve komisyonlar çıkartıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Banka kredileri müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak, iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kullanım amacı ile edinilen varlıklar söz konusu olduğunda satın alınması ile direk ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine dâhil edilmektedir.

Finansal Borçlar ve Borçlanma Giderleri (Devamı)

Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde; 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir. (Dipnot-8)

Finansal Kiralama

Grup; finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetleri, konsolide finansal durum tablosunda ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari kira ödemelerinin raporlama dönemindeki bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden kayıtlara almaktadır. Asgari kira ödemelerinin raporlama dönemindeki bugünkü değeri hesaplanırken, finansal kiralama işlemindeki geçerli faiz oranı, gelecek dönemlerdeki kira ödemelerinin iskonto edilmesinde kullanılmaktadır. Raporlama dönemi itibarıyla ana para finansal kiralama yükümlülükleri, vadelerine göre kısa ve uzun vadeli olarak finansal durum

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Kiralama (Devamı)

tablosunda gösterilmekte olup, cari döneme ait faiz giderleri, kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilmektedir.

Finansal kiralama yoluyla edinilen sabit kıymetler, konsolide finansal durum tablosunda ilgili maddi duran varlık kalemlerine dahil edilmiş olup, ekonomik ömür ile kira süresinden hangisi kısa ise ona göre amortismanı tabi tutulmaktadır. (Dipnot-8)

Ticari Borçlar

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Borç Senetleri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için borç senetleri rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir. (Dipnot-10)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Tanımlanan Fayda Planları

Grup; mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Kıdem tazminatı, tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesine ilişkin, ilgili Şirketin kendi deneyiminden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak, indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören “projeksiyon metodu” kullanılarak hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. (Dipnot-24)

b) Tanımlanan Katkı Planları

Grup; Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak Sosyal Güvenlik Primi ödemektedir. Bu primler ödendiği sürece başka yükümlülük kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

a) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket’in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

a) Karşılıklar (Devamı)

Paranın zaman içerisindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelebilecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

b) Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Şarta bağlı yükümlülükler; geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha kesin mahiyette olmayan bir olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edebilecek olan yükümlülüklerdir. Yükümlülüğün yerine getirilebilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir ölçülememektedir. Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise konsolide finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise konsolide finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır. (Dipnot-22)

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerin çevrimi yapılırken, işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurlar esas alınır. Oluşan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılır. Grubun yabancı para cinsinden bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası dönem sonu döviz alış kurları ve efektif alış kurları aşağıdaki gibidir:

	DÖVİZ ALIŞ USD/TL	DÖVİZ ALIŞ EURO/TL	EFEKTİF ALIŞ USD/TL	EFEKTİF ALIŞ EURO/TL
30 Eylül 2011	1,8453	2,5157	1,8440	2,5139
31 Aralık 2010	1,5460	2,0491	1,5449	2,0477

Hasılat

Malların sahipliği ile ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, işletmenin satılan malların yönetimiyle sahipliğin gerektirdiği şekilde ilgili olmaması ve söz konusu mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması, hasılatın miktarının güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi işlemle ilgili ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması ve işlemle ilgili olarak yüklenilen ve yüklenilecek olan maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda mal satışı hasılat olarak kaydedilir. Grup finansal tablolarına herhangi bir mal satışını hasılat olarak kaydetmeden önce satışa konu malın açık ve ispatlanabilir şekilde alıcıya teslim edildiğini göz önünde bulundurmuş ve teslimi gerçekleşmeyen tutarları konsolide finansal tablolardan elimine etmiştir.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hizmet

Hizmet sunumu ilgili işlemlerin sonuçlarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumda işlemle ilgili hasılat ilgili işlemin bilanço tarihindeki tamamlama düzeyi dikkate alınarak finansal tablolara alınır.

Faiz

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 ve varlığın efektif getirisi dikkate alınmak kaydıyla zaman orantılı olarak finansal tablolara alınır. Grup Kurumlar Vergisi Kanunu 13. maddesi(Transfer fiyatlandırması yolu ile örtülü kazanç dağıtımı) çerçevesinde ilişkili kişilerle olan ticari olmayan borç ve alacaklara faiz tahakkuku yaparak fatura tanzim etmektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir. (Dipnot-35)

Bölümlere Göre Raporlama

Grup, satışlarının yaklaşık yarısını Türkiye'ye gerçekleştirmekte kalan yarısını da Ortadoğu ve Afrika ülkeleri başta olmak üzere ihraç etmektedir. Bölümlere göre raporlama yapmayı gerektirecek farklı türdeki ürün ve farklı coğrafi bölgeler olmadığı için bölümlere göre finansal bilgilerin raporlamasını yapmamaktadır.

Nakit Akış Raporlaması

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grubun yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Nakit Akış Raporlaması (Devamı)

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grubun finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzerleri değerler; nakit banka mevduatı ile tutarı belirli kolayca nakde çevrilebilecek kısa vadeli yüksek likiditeye sahip ve vadesi üç aydan kısa olan yatırımları içermektedir.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılık ayrılmıştır.

Temettü

Temettü alacakları beyan edildiği dönemde gelir olarak kaydedilir. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Garanti Giderleri

Garanti giderleri, Şirketin üretim ve satışını gerçekleştirdiği mallar için yaptığı tamir-bakım masrafları, garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptığı işçilik ve malzeme giderleri, şirketçe üstlenilen ilk bakım giderleri ile hasılatı cari döneme gelir olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş ve tamir bakım seviyelerinin geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri sonucu ilgili dönemde kaydedilir.

Ödenmiş Sermaye

Adi hisse senetleri öz kaynaklarda sınıflandırılır. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek öz kaynaklarda gösterilir.

Hisse Senedi İhraç Primleri

Hisse senedi ihraç primi Şirket'in elinde bulunan bağlı ortaklık ya da öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hisselerinin nominal bedelden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Şirket paylarının halka arzı sırasında nominal değerden yüksek bir fiyat ile satılması neticesinde oluşmaktadır.

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Grup geleceğe yönelik tahminlerde bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla birebir aynı tutarlarda neticelenmeyebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Sınırsız faydalı ömre sahip olan maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiye değer düşüklüğü tespit çalışması:

Not 2.5’de belirtilen sınırsız faydalı ömre sahip olan maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiye ile ilgili muhasebe politikaları gereğince, söz konusu tutarlar grup tarafından her yıl ya da değer düşüklüğünün varlığını işaret eden şartların olduğu durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri, kullanım değeri hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir. Bu hesaplamalar için belirli tahminler yapılmıştır. (Not 19 ve 20). Söz konusu çalışmalar neticesinde değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

NOT- 3 : İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2010 – Yoktur.)

NOT- 4 : İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31.12.2010 – Yoktur.)

NOT- 5 : BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2010 – Yoktur.)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 6 : NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kasa	224.094	198.652
Bankalar	958.658	1.875.786
<u>Vadesiz Mevduat</u>	<u>958.658</u>	<u>725.610</u>
TL	77.893	340.264
USD*	49.851	24.713
EURO*	830.914	360.633
<u>Vadeli TL. Mevduatlar</u>		<u>1.150.176</u>
 Vadesi 3 aydan kısa olan blokesiz mevduatlar	-	1.150.000
Faiz Geliri Tahakkuku	-	176
Vadesi 3 aydan kısa olan alınan çekler**	492.641	-
Toplam	1.675.393	2.074.438

30.09.2011 tarihi itibarıyla vadeli mevduat hesabı yoktur.

*TL cinsinden ifade edilmiştir.

**Vadesi 3 aydan kısa olan alınan çekler iskonto edilmiş net değerleri ile gösterilmiştir.

NOT- 7 : FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2010 – Yoktur.)

NOT- 8 : FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Banka Kredileri	25.473.201	7.182.429
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	10.698	-
Ert.Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti(-)	(416)	-
Toplam	25.483.483	7.182.429

	Faiz Oranı (%)	Orijinal Para Değeri	30.09.2011	Faiz Oranı (%)	Orijinal Para Değeri	31.12.2010
Banka Kredileri						
TL Krediler	6,25-12,75	1.276.127	1.276.127	-	-	-
USD Krediler	2,90-6,00	10.064.801	18.572.576	2,87-4,25	859.357	1.328.566
EUR Krediler	4,50-5,50	2.235.758	5.624.497	3,50-5,25	2.856.797	5.853.863
Toplam			25.473.201			7.182.429

Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT- 8 : FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Banka Kredileri	10.434.354	6.573.757
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	34.922
Ert.Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti(-)	-	(2.012)
Toplam	10.434.354	6.606.667

	<u>Faiz Oranı</u> (%)	<u>Orijinal Para</u> <u>Değeri</u>	<u>30.09.2011</u>	<u>Faiz Oranı</u> (%)	<u>Orijinal Para</u> <u>Değeri</u>	<u>31.12.2010</u>
<u>Banka Kredileri</u>						
TL Krediler	-	-	-	-	-	-
USD Krediler	3,50-6,5	4.678.534	8.633.298	3,85-5,11	3.049.027	4.713.795
EUR Krediler	4,50	715.926	1.801.055	5,63	907.697	1.859.962
Toplam			10.434.354			6.573.757

NOT- 9 : DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2010 – Yoktur.)

NOT-10 : TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alıcılar	29.811.383	10.283.413
Alacak Senetleri	225.000	4.635.766
<u>Alacak Reeskontu (-)</u>	<u>(193.313)</u>	<u>(161.401)</u>
<i>Alacak Senetleri</i>	(5.657)	(23.013)
<i>Alınan Çekler</i>	-	(59.524)
<i>Alıcılar</i>	(187.656)	(78.865)
Şüpheli Ticari Alacaklar	945.840	918.146
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(945.840)	(918.146)
Toplam	29.843.070	14.757.777

Alıcılar ve Alacak Senetleri yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-10 : TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR (Devamı)

Alıcılar Hesapları Vade Dağılımı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Alacaklar	26.904.142	3.816.526
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Alacaklar	435.129	5.795.578
Vadesi 3 Aydan Uzun Olan Alacaklar	2.472.113	671.310
Toplam	29.811.383	10.283.413

Alacak Senetleri Vade Dağılımı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Vadesi 1 Aya kadar Olan Alacak Senetleri	-	1.272.000
Vadesi 3 Aya kadar Olan Alacak Senetleri	-	2.083.476
Vadesi 3 Aydan Uzun Olan Alacak Senetleri	225.000	1.280.290
Toplam	225.000	4.635.766

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alıcılar	-	118.444
Alacak Reeskontu	-	(9.776)
Uzun Vadeli Ticari Alacaklar (Net)	-	108.668

Şüpheli Alacaklar Karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem Başı	(918.146)	(1.646.892)
Yıl İçinde Ayrılan Karşılık	(36.879)	-
Konusu Kalmayan Karşılık	9.185	1.070
Tahsil Edilebilme Olasılığı Muhtemel Olmaktan	-	727.676
Çıkan Tutar	-	-
Dönem Sonu	(945.840)	(918.146)

30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle ticari alacakların kredi riski analizi Dipnot 38’de detaylı olarak açıklanmıştır.

Grup ticari faaliyetlerinden dolayı tahsili mümkün olmayan alacakları için şüpheli alacaklar karşılığı ayırmıştır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-10 : TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR (Devamı)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Satıcılar	5.035.394	2.544.739
Borç Senetleri	12.647.101	7.486.497
Borç Reeskontu (-)	(164.083)	(102.313)
<i>Borç Senetleri</i>	(3.103)	(745)
<i>Borç Çekleri</i>	(121.614)	(80.249)
<i>Satıcılar</i>	(39.365)	(21.318)
Diğer Ticari Borçlar	1.260.990	745.557
Toplam	18.779.402	10.674.481

Borç Senetleri Vade Dağılımı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	3.639.650	2.313.799
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	6.145.827	3.819.398
Vadesi 3 Aydan Uzun Olan Borç Senetleri	2.861.625	1.353.300
Toplam	12.647.101	7.486.497

NOT-11 : DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ortaklardan Alacaklar	-	4.416.064
Diğer Çeşitli Alacaklar	1.823.199	1.461.009
Verilen Depozito ve Teminatlar	85	1.469
Toplam	1.823.284	5.878.542

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen Depozito ve Teminatlar	17.091	16.163
Toplam	17.091	16.163

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-11 : DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Personele Ücret Borçları	498.425	365.303
Personele Kıdem Tazminatı Borçları	42.192	29.202
Ödenecek Vergi ve Fonlar	599.117	1.388.434
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	661.020	218.794
Vadesi Geçmiş Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi	169.427	-
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	4.065	998
Toplam	1.974.246	2.002.732

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Taksitlendirilen Vergi Yükümlülüğü	338.854	-
Toplam	338.854	-

NOT-12 : FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2010 - Yoktur.)

NOT-13 : STOKLAR

Stoklar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlk Madde ve Malzeme	33.153.030	9.207.703
Yarı Mamüller	5.820.826	997.962
Mamüller	640.273	968.551
Ticari Mallar	31.332	31.332
Diğer Stoklar	729.420	358.383
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	-	(147.250)
Toplam	40.374.881	11.416.680

Stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak Bakiyesi	147.250	175.297
Yıl İçinde Ayrılan Karşılık	-	360.341
Karşılık İptali (-)	147.250	388.388
Toplam	-	147.250

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-14 : CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2010 - Yoktur.)

NOT-15 : DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2010 - Yoktur.)

NOT-16 : ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2010 - Yoktur.)

NOT-17 : YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grubun 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri 6.433.249 TL. dir. (31.12.2010 – 7.219.437 TL.)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

Gerçeğe Uygun Değer	1 Ocak 2011	İlaveler	Düzeltilme	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Arazi ,arsalar	5.773.187	-	-	(786.189)	4.986.998
Binalar	1.446.250	-	-	-	1.446.250
TOPLAM	7.219.437	-	-	-	6.433.249

Gerçeğe Uygun Değer	1 Ocak 2010	İlaveler	Düzeltilme	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Arazi ,arsalar	4.883.188	898.350	(8.350)	-	5.773.189
Binalar	1.446.250	-	-	-	1.446.250
TOPLAM	6.329.438	898.350	(8.350)	-	7.219.437

Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-18 : MADDİ DURAN VARLIKLAR

18.1 Gayrimenkuller :

Kullanım amaçlı gayrimenkullerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

Gerçeğe Uygun Değer	1 Ocak 2011	Düzeltilme	İlaveler	Düzeltilme	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Arsa	6.310.400					6.310.400
Bina	827.870					827.870
Fabrika Binası	3.319.786		923.958			4.243.744
Yer Üstü Düzenekleri	409.000					409.000
TOPLAM	10.867.056	-	923.958	-	-	11.791.014

Gerçeğe Uygun Değer	1 Ocak 2010	Düzeltilme	İlaveler	Düzeltilme	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Arsa	2.900.000		3.410.400			6.310.400
Bina	827.870					827.870
Fabrika Binası	1.913.130		1.171.600	235.056		3.319.786
Yer Üstü Düzenekleri	301.000		108.000			409.000
TOPLAM	5.942.000	-	4.690.000	235.056	-	10.867.056

Gayrimenkuller Üzerindeki Şerhler:

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla gayrimenkuller üzerinde yer alan ipoteklere ilişkin tablo aşağıdaki gibidir.

Teminat Şekli	Sahibi	Niteliği	Derecesi	Kime Verildiği	Ne İçin Verildiği	İpotek Tescil Tarihi	Para Cinsi TL/USD/EURO	Tutarı
İpotek	Katmerciler Profil A.Ş.	P-Fabrika Binası	3	Halkbankası A.Ş.	Kredi kullanımı	27.10.2005	EURO	600.000
İpotek	Katmerciler A.Ş.(Konya)	Tarla	1	Halkbankası A.Ş.	Kredi kullanımı	28.10.2005	EURO	300.000
İpotek	Katmerciler Profil A.Ş.	P-Fabrika Binası	2	Halkbankası A.Ş.	Kredi kullanımı	06.06.2008	EURO	2.000.000
								2.900.000
İpotek	Katmerciler Profil A.Ş.	P-Fabrika Binası	3	Halkbankası A.Ş.	Kredi kullanımı	06.06.2008	TL	2.000.000
İpotek	Katmerciler Profil A.Ş.	P-Fabrika Binası	4	Halkbankası A.Ş.	Kredi kullanımı	08.05.2009	TL	3.000.000
								5.000.000
İpotek	Katmerciler A.Ş.	A-Fabrika Binası	1	Halkbankası A.Ş.	Kredi kullanımı	05.03.2010	USD	5.000.000
								5.000.000

Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-18 : MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

18.2. Maddi Duran Diğer Varlıklar:

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlıklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girışler	Düzeltilme Kayıtları	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Arsalar Ve Binalar					
Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	10.458.056	923.958			11.382.014
Arsalar Ve Binalar	-				0
Yer Altı ve YerÜstü Düzenleri	409.000				409.000
Tesis Makine ve Cihazlar	1.562.014	197.276		(56.396)	1.702.894
Taşıtlar	810.100	1.128.491		(270.444)	1.668.147
Demirbaşlar	696.021	71.146	(2.578)		764.588
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-				0
Yapılmakta olan yatırımlar	55.594	1.868.305			1.923.899
Toplam	13.990.785	4.189.176	(2.578)	(326.840)	17.850.542
B.Amortisman					
Yer Altı ve YerÜstü Düzenleri	8.042	7.270			15.312
Binalar	93.325	81.063			174.388
Tesis Makine ve Cihazlar	1.428.879	39.455		(56.396)	1.411.938
Taşıtlar	173.251	133.169		(81.320)	225.099
Demirbaşlar	372.344	62.273		(2.056)	432.561
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-				-
Toplam	2.075.840	323.231	-	(139.772)	2.259.300
Net Defter Değeri	11.914.946				15.591.244

Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-18 : MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

18.2. Maddi Duran Diğer Varlıklar (Devamı):

	1 Ocak 2010	Girişler	Düzeltilme Kayıtları	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Arsalar Ve Binalar					
Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	5.641.000	4.817.056	-	-	10.458.056
Arsalar Ve Binalar	-	-	-	-	-
Yer Altı ve YerÜstü Düzenleri	301.000	108.000	-	-	409.000
Tesis Makine ve Cihazlar	1.541.820	-	61.176	(40.982)	1.562.014
Taşıtlar	594.713	443.262	(7.742)	(220.133)	810.100
Demirbaşlar	602.709	195.914	2.579	(105.181)	696.021
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlar	-	55.594	-	-	55.594
Toplam	8.681.241	5.619.826	56.013	(366.296)	13.990.785
B.Amortisman					
Yer Altı ve YerÜstü Düzenleri	-	8.042	-	-	8.042
Binalar	-	93.325	-	-	93.325
Tesis Makine ve Cihazlar	1.376.158	35.422	57.981	(40.682)	1.428.879
Taşıtlar	230.929	103.280	0	(160.958)	173.251
Demirbaşlar	399.580	70.211	2.056	(99.503)	372.344
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Toplam	2.006.667	310.280	60.037	(301.143)	2.075.840
Net Defter Değeri	6.674.574				11.914.946

NOT-19 : MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	134.611			134.611
Haklar	167.898	3.638		171.536
Toplam	302.509	3.638		306.147
B.Amortisman				
Haklar	97.795	23.623		121.418
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	43.276	8.796		52.072
Toplam	141.071	32.419	-	173.490
Net Defter Değeri	161.439			132.657

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-19 : MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Maliyet Değeri				
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	72.235	62.376	-	134.611
Haklar	115.751	52.147	-	167.898
Toplam	187.986	114.523	-	302.509
B.Amortisman				
Özel Maliyetler				
Haklar	71.402	26.393	-	97.795
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31.576	11.700	-	43.276
Toplam	102.978	38.093	-	141.071
Net Defter Değeri	85.008	76.430		161.439

NOT-20 : ŞEREFIYE

30 Eylül 2011 tarihli bilançoda UMS standartlarına uygun olarak bağlı ortaklıkların defter değeri ile gerçeğe uygun değeri tespit edilerek, hesaplanan 1.742.109 TL. şerefiye konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. (31.12.2010 - 1.093.640 TL.)

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Isıpan A.Ş.' nin sermayesi 325.000 TL. sından 825.000 TL. sına artırılmış ve artırılan 500.000 TL.'nin tamamı şirket tarafından taahhüt edilip ödenmiştir. Sermaye artırımını 06.06.2011 tarihinde İzmir Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ettirilerek 10.06.2011 tarihli Ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır.

31.01.2011 tarih ve 2011/47 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden %90 oranında iştirakimiz olan Kat Araç Üstü Ekipman Pazarlama ve Dış Ticaret Ltd.Şti.'nin paylarının tamamının satışı nedeniyle 30 Eylül 2011 tarihli konsolide finansal tablolarda şerefiye hesabında dikkate alınmamıştır.

NOT-21 : DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2010 – Yoktur.)

Şirket, 45 mt. Teleskopik Bomplu Merdiven Geliştirme Projesinin gerçekleşen 190.000 TL. lik kısmı için teşvik desteğinden faydalanmak üzere 31.03.2011 tarihinde TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destekleme Programları Başkanlığı'na başvuruda bulunmuş; 28.03.2011 Tarih, YMM-485-03-187-17 Sayılı YMM raporuna istinaden TÜBİTAK' dan 19.07.2011 tarihinde karşılıksız 82.407 TL. hibe desteği almıştır. Bu tutar Öz Kaynaklar içerisinde Özel Fonlar Hesabı'na alınmıştır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-22 : KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1. Karşılıklar

Şirketin üretimini yaptığı ekipmanlarda yurtiçi için 2 yıllık yurtdışı için 1 yıllık, yedek parça garantisi taahhüdü bulunmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla geçmiş yıllardaki garanti giderleri göz önüne alınarak ileride oluşabilecek giderlere ilişkin garanti gider karşılığı ayrılmıştır.

Borç Karşılıkları	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Garanti Gider Karşılığı	181.908	139.929
Kullanılmayan İzin Günleri Karşılığı	400.867	236.949
Toplam	582.775	376.878

22.2 Pasifte Yer Almayan Taahhütler

Şirketin 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla vermiş olduğu ipotek ve teminatların toplam tutarı 23.623.163 TL. dir. (31 Aralık 2010 itibarıyla 20.997.511 TL.)

Şirket Tarafından Verilen TRI' ler	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Döviz Tutarı	TL. Karşılığı	Döviz Tutarı	TL. Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı	7.987.430	23.623.163	7.937.430	20.997.511
<u>Teminat Mektubu</u>	37.430	1.975.348	37.430	1.825.121
Teminat Mektubu (USD)	0	0	0	0
Teminat Mektubu (EURO)	37.430	94.163	37.430	76.698
Teminat Mektubu (TL).		1.881.186		1.748.423
<u>İpotek</u>	7.900.000	21.522.030	7.900.000	19.172.390
İpotek (USD)	5.000.000	9.226.500	5.000.000	7.730.000
İpotek (EURO)	2.900.000	7.295.530	2.900.000	5.942.390
İpotek (TL)		5.000.000		5.500.000
<u>Rehin</u>	50.000	125.785		
Taşıt Rehni (EURO)	50.000	125.785	-	
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı	YOKTUR		YOKTUR	
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı	YOKTUR		YOKTUR	
D. Diğer Verilen TRI'lerin Toplam Tutarı	YOKTUR		YOKTUR	
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı				
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu Teminatların Toplam Tutarı				
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu Teminatların Toplam Tutarı				
Toplam		23.623.163		20.997.511

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-22 : KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirketin alacaklarına karşılık almış olduğu teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat, rehin, ipotekler dışında, ilişkili taraflar, bağlı ortaklıkları ve üçüncü kişiler lehine verilmiş teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

NOT-23 : TAAHHÜTLER

Şirketin kullanmış olduğu kısa ve uzun vadeli banka kredilerine ilişkin ihracat taahhütleri bulunmaktadır. Bu taahhütler şirket tarafından süresi içerisinde yerine getirilerek kapatılmaktadır.

Ayrıca şirketin sahip olduğu 17 adet dahilde işleme izin belgesine istinaden ihracat ve ithalat taahhütleri tablosu aşağıda yer almaktadır.

İHRACAT KREDİLERİ TAAHHÜT TABLOSU

YILLAR	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
USD KREDİLER	10.064.801	859.357
EURO KREDİLER	2.235.758	2.856.797

DAHİLDE İŞLEME İZİN BELGESİ

Belge No	Süresi	İthalat Taah. (USD)
2010/D1-03818	11.01.2012	40.100
2010/D1-05665	18.10.2011	240.500
2010/D1-06983	21.12.2011	80.700
2011/D1-02637	05.05.2012	99.000
2011/D1-02639	05.05.2012	200.000
2011/D1-02646	08.05.2012	193.003
2011/D1-02691	10.05.2012	530.000
2011/D1-02692	10.05.2012	225.000
2011/D1-04371	31.07.2012	95.000
2011/D1-04372	31.07.2012	75.500
2011/D1-04373	31.07.2012	1.362.500
2011/D1-04534	07.08.2012	1.375.000
2011/D1-04535	07.08.2012	265.500
2011/D1-05175	07.08.2012	767.000
2011/D1-05175	11.09.2012	767.000
2011/D1-05182	11.09.2012	450.000
2011/D1-2632	05.05.2012	208.000

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-24 : ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Aşağıda açıklanan yasal zorunluluk dışında yapılmış başkaca emeklilik planı anlaşması bulunmamaktadır.

İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emeklilik hizmet süresi dolan {506 Sayılı Kanunun ... veya aynı Kanunun Geçici 81 inci maddesine (81/C bendi yeniden düzenleme: 4759 s. K.- 23.5.2002/m.3) 15 yıl 3600 gün} askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için 1 aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 2.731,85 TL (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

NOT-24 : ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı):

Şirket, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörülerini kullanmıştır:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İskonto Oranı	%2,70	%5,92
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	%95	%95

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	839.153	683.194
Toplam	839.153	683.194

Kıdem Tazminatı Karşılığı Hareket Tablosu	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem Başı	683.194	301.375
Konsolidasyon Dışı Kalan Şirket Etkisi	(7.632)	-
Faiz Gideri	42.347	41.116
Dönem İçinde Ödenen	(157.984)	-109.649
Dönem İçi Artış	279.229	450.353
Aktüer gelirleri/giderleri	-	-
Dönem Sonu	839.153	683.194

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-25 : EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2010 - Yoktur.)

NOT-26 : DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Gelecek Aylara Ait Giderler	194.195	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.575.086	2.236.781
Devreden KDV	3.935.812	770.587
Diğer KDV	1.007.541	848.650
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	1.374.953	59.099
İş Avansları	162.679	20.716
Verilen Sipariş Avansları	3.612.853	883.777
Toplam	12.863.118	4.819.610

Diğer Duran Varlıklar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Gelecek Yıllara İlişkin Giderler	356.959	26.067
	356.959	26.067

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Gelecek Aylara Ait Gelirler	900	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	2.093.578	1.729.746
Diğer KDV	1.007.540	848.650
Alınan Sipariş Avansları	16.949.867	1.794.755
	20.051.884	4.373.151

Alınan sipariş avanslarının tamamı 2011 yılında yapılacak mal teslimleri için alınan avanslardan oluşmaktadır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-27 : ÖZKAYNAKLAR

Şirketin 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri ile aşağıdaki gibidir.

HİSSEDARLAR	GRUP	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
		TUTAR	%	TUTAR	%
İSMAİL KATMERCİ	A-B	14.528.333	58,11	7.300.000	58,40
HAVVA KATMERCİ	A-B	1.100.000	4,40	550.000	4,40
MEHMET KATMERCİ	A-B	1.100.000	4,40	550.000	4,40
AYŞENUR ÇOBANOĞLU	A-B	1.100.000	4,40	550.000	4,40
FURKAN KATMERCİ	A-B	1.100.000	4,40	550.000	4,40
HALKA AÇIK KISIM	B	6.071.667	24,29	3.000.000	24,00
Toplam		25.000.000	100	12.500.000	100

Şirket esas sermaye sistemindedir. Şirket sermayesi her biri 1 TL. Nominal değerli 25.000.000 Adet paya ayrılmış olup, 2.000.000 Adedi A grubu nama yazılı, 23.000.000 Adedi ise B grubu hamiline yazılıdır.

Şirket sermayesinin halka açık kısmı İMKB II. Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na göre yasal yedekler I. Tertip ve II. Tertip olmak üzere aşağıdaki şekilde ayrılmaktadır :

- I. Tertip yedek : Net karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar I.Tertip yedek akçe olarak ayrılır.
- II. Tertip Yedek : Safi kardan I. Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin %5'i tutarında kar payı ayrıldıktan sonra, dağıtılmasına karar verilen karın %10'u II.Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

Yasal yedek akçeler sermayenin yarısını geçmedikçe, münhasıran zararların kapatılmasında veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmenin idamesine, işsizliğin önüne geçmeye veya sonuçlarını hafifletmeye yönelik önlemler alınması amacıyla kullanılabilir.

Grubun 30 Eylül 2011 tarihli finansal tablolarında Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre dönem karları üzerinden hesaplanan I. Tertip yedek akçeleri toplamı olan 1.005.557 TL, finansal tablolarda öz kaynakların altında kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler olarak yer almıştır.(31 Aralık 2010 -578.421 TL) Grubun 30 Eylül 2011 tarihli finansal tablolarında Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre öz kaynakların altında 1.126.316 TL. geçmiş yıllar Kar/Zararları olarak yer almıştır. (31 Aralık 2010 (927.969) TL.)

Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-27 : ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Azınlık Payları:

Grubun finansal tablolarında öz kaynaklar altında ayrıca sınıflandırılan azınlık paylarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2011 Azınlık Payı

Katmerciler Profil A.Ş. Kontrol gücü Olmayan Paylar	:	141.841
Isipan A.Ş. Kontrol Gücü Olmayan Paylar	:	(20.275)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	:	121.566

31 Aralık 2010 Azınlık Payı

Katmerciler Profil A.Ş. Kontrol gücü Olmayan Paylar	:	210.820
Isipan A.Ş. Kontrol Gücü Olmayan Paylar	:	(65.914)
Kat Araç Üstü Ekipman Ltd. Şti. K.G.O. Paylar	:	(8.746)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	:	136.160

NOT-28 : SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grubun dönemler itibarı ile satış hasılatı içerisinde yer alan teslimlerine ilişkin detay aşağıdaki gibidir.

Satışlar	01 Ocak 2011 30 Eylül 2011	01 Temmuz 2011 30 Eylül 2011	01 Ocak 2010 30 Eylül 2010	01 Temmuz 2010 30 Eylül 2010
Yurtiçi Satışlar	19.026.712	5.447.106	16.831.964	1.968.885
Yurtdışı Satışlar	33.814.007	16.199.344	18.734.765	3.588.690
Diğer Gelirler	149.778	8.275	127.070	53.049
Toplam Satışlar	52.990.497	21.654.725	35.693.799	5.610.623

Satışların Maliyeti	01 Ocak 2011 30 Eylül 2011	01 Temmuz 2011 30 Eylül 2011	01 Ocak 2010 30 Eylül 2010	01 Temmuz 2010 30 Eylül 2010
Direk Hammadde ve Malzeme Giderleri	31.696.447	11.807.639	20.414.351	3.820.427
Direk İşçilik Giderleri	1.196.302	456.064	216.289	102.543
Tükenme Payları ve Amortisman Giderleri	138.598	49.928	122.565	77.507
Diğer Üretim Giderleri	3.497.714	1.677.563	533.592	-630.216
Toplam üretim maliyeti	36.529.061	13.991.194	21.286.796	3.370.260
Yarı Mamül Değişimi	-4.822.864	-665.719	370.158	-519.148
Mamül Değişimi	328.277	-174.205	-293.813	191.602
Satılan Ticari Malların Maliyeti	1.163.359	236.838	760.299	267.090
Hizmet Satış Maliyeti	3.222.099	994.496	2.221.617	1.004.220
Diğer Satışların Maliyeti	41.951	-	245.896	53.970
		-		
Toplam	36.461.884	14.382.604	24.590.954	4.367.995

Ticari Faal. Brüt Karı	16.528.613	7.272.121	11.102.844	1.242.628
-------------------------------	-------------------	------------------	-------------------	------------------

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

	01 Ocak 2011 30 Eylül 2011	01 Temmuz 2011 30 Eylül 2011	01 Ocak 2010 30 Eylül 2010	01 Temmuz 2010 30 Eylül 2010
Satış Ve Pazarlama Giderleri	3.498.972	1.545.278	2.214.915	592.220
Genel Yönetim Giderleri	2.696.991	978.299	2.444.101	673.069
Toplam	6.195.963	2.523.579	4.659.016	1.265.289

NOT-30 : NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Amortisman ve İtfa Payları

	01 Ocak 2011 30 Eylül 2011	01 Temmuz 2011 30 Eylül 2011	01 Ocak 2010 30 Eylül 2010	01 Temmuz 2010 30 Eylül 2010
Genel Üretim Giderleri	138.598	49.928	122.565	77.507
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	40.591	15.815	30.347	10.644
Genel Yönetim Giderleri	176.462	71.146	136.913	20.336
Çalışmayan Kısım Giderleri	-	-	19.061	8.432
Toplam	355.651	136.888	308.886	116.919

b) Personel Giderleri

	01 Ocak 2011 30 Eylül 2011	01 Temmuz 2011 30 Eylül 2011	01 Ocak 2010 30 Eylül 2010	01 Temmuz 2010 30 Eylül 2010
Direkt İşçilik Giderleri	1.196.302	456.064	216.289	102.542
Genel Üretim Gideri	5.396.291	2.216.439	4.317.708	1.496.986
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	577.062	245.641	56.976	24.203
Genel Yönetim Giderleri	1.248.832	472.104	1.148.280	455.353
Toplam	8.418.487	3.390.248	5.739.253	2.079.085

NOT-31 : DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri	01 Ocak 2011 30 Eylül 2011	01 Temmuz 2011 30 Eylül 2011	01 Ocak 2010 30 Eylül 2010	01 Temmuz 2010 30 Eylül 2010
Konusu Kalmayan Karşılıklar	156.436	-53.569	305.485	130.165
Maddi Duran Varlık Satış Karı	138.152	81.636	7.239	-
Sigorta Tazmin Geliri	20.514	-	4.254	2.467
Servis Gideri Yansıtması	105.250	47.908	-	-
Kira Gelirleri	52.482	20.888	22.180	7.394
Diğer Gelirler	335.753	63.989	360.448	43.341
Toplam	808.586	160.853	699.606	183.367

Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-31 : DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER (Devamı)

Diğer Faaliyet Giderleri	01 Ocak 2011 30 Eylül 2011	01 Temmuz 2011 30 Eylül 2011	01 Ocak 2010 30 Eylül 2010	01 Temmuz 2010 30 Eylül 2010
Karşılık Giderleri	36.879	-	194.888	(54.099)
Maddi Duran Varlık Satış Zararı	348.569	337.561		-
Maddi Duran Varlık Değerleme Farkı	-	-	71.657	-
Diğer Giderler	2.376.398	612.283	230.279	(241.154)
Toplam	2.761.847	949.845	496.824	(295.252)

NOT-32 : FİNANSAL GELİRLER

	01 Ocak 2011 30 Eylül 2011	01 Temmuz 2011 30 Eylül 2011	01 Ocak 2010 30 Eylül 2010	01 Temmuz 2010 30 Eylül 2010
Kambiyo Karları	2.846.945	1.907.914	2.287.170	821.644
Reeskont Faiz Gelirleri	152.243	0	820.253	6.805
Faiz Gelirleri	412.421	286.569	145.433	55.473
	3.411.610	2.194.483	3.252.855	883.921

NOT-33 : FİNANSAL GİDERLER

	01 Ocak 2011 30 Eylül 2011	01 Temmuz 2011 30 Eylül 2011	01 Ocak 2010 30 Eylül 2010	01 Temmuz 2010 30 Eylül 2010
Kambiyo Zararları (-)	2.573.467	1.858.283	1.339.992	382.178
Reeskont Faiz Giderleri (-)	0	0	332.703	(35.847)
Kısa Vadeli Borçlanma Gid. (-)	4.306.633	2.881.598	590.934	(11.901)
Uzun Vadeli Borçlanma Gid. (-)	972.308	677.204	335.424	318.171
	7.852.408	5.417.085	2.599.053	652.601

NOT-34 : SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2010 - Yoktur.)

NOT-35 : VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurt içinde yerleşik

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-35 : VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı için kurum kazançlarının geçici vergi dönemi itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31 Aralık 2010 - %20).

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

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Anayasa Mahkemesinin iptal kararına istinaden, 23 Temmuz 2010 tarihli 6009 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla, Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. Maddesinde değişiklik yapılmıştır. Böylece Anayasa Mahkemesi’nin iptal hükmüne uyularak yıl sınırlaması kaldırılırken, indirim kazancın %25’i ile sınırlandırılmıştır. Ayrıca eski düzenleme uyarınca yatırım indiriminden yararlananlar için %30 kurumlar vergisi oranı uygulanmakta iken yapılan değişiklikle yürürlükteki kurumlar vergisi oranının uygulanması sağlanmaktadır.

Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK’nın Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği’ne göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “zamanlama farklılıklarının bilanço yöntemine göre, vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları suretiyle hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu zamanlama farklılıklarının ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-35 : VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grubun ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TOPLAM GEÇİCİ FARKLAR	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	TOPLAM GEÇİCİ FARKLAR	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri				
Cari Yıla Sarkan Önceki Dönem Satış Hasılatı	294.490	(58.898)	587.340	(117.468)
Önceki Dönem Stok Değer Düş. İptali	-	-	175.295	(35.059)
Konusu Kalmayan Karş. (Şüp. Alc.+Stok Değ. Düş.)	152.439	(30.488)	7.710	(1.542)
Alacak Reeskontu (iptali)	153.939	(30.788)	417.150	(83.430)
Gayrimenkul Değer Artışı	-	-	90.000	(18.000)
MDV Satış Düzeltmesi (VUK Satış Zarar İpt+UFRS Satış Kârı)	383.154	(76.631)	9.435	(1.887)
VUK Amortisman Gider İptali	743.125	(148.625)	883.425	(176.685)
Borçlar Reeskontu	92.016	-	137.910	(27.582)
Teslimi Ertelenmiş Satışların Maliyet Tenzili			222.355	(44.471)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Cari Yıla Sarkan Önceki Dönem Satış Maliyeti	(222.357)	44.471	(454.510)	90.902
MDV Ekspertiz (Gayrimenkul) Değer Azalışı	-	-	(8.350)	1.670
MDV Satış Düzeltmesi (VUK Satış Kâr İpt+UFRS Satış Zaran)	(428.051)	85.610	(24.310)	4.862
MDV Finansman Maliyeti Tenzili	-	-	(7.740)	1.548
Cari Dönem UMS16, UMS38 Amortisman Gideri	(362.995)	72.599	(364.945)	72.989
Stok Değer Düşüklüğü	-	-	(147.250)	29.450
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	(163.596)	32.719	(306.205)	61.241
Alacak Reeskontu	(248.739)	49.748	(172.875)	34.575
İzin Ücreti Karşılığı	(165.115)	33.023	(236.950)	47.390
Garanti Gider Karşılığı	(41.979)	8.396	(139.930)	27.986
Cari Dönem Teslimi Ertelenmiş Satışlar	-	-	(294.490)	58.898
Borç Reeskontu (iptali)	(86.049)	17.210	(538.070)	107.614
Net, Ertelenmiş Vergi Alacaklarından Kar-Zarara Yansıtılan		(20.057)		33.001

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Cari Kurum Gelir Vergi Gideri	1.352.682	2.361.447
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(1.091.871)	(2.361.447)
	260.811	-

	01 Ocak- 30 Eylül 2011	01 Ocak- 31 Aralık 2010
Cari Kurum Gelir Vergi Gideri (-)	(1.352.682)	(2.361.447)
Ertelenen Vergi Gelir /Gideri (-)	(20.057)	33.001
	(1.372.739)	(2.328.446)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-35 : VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

VERGİ KARŞILIĞI	01 Ocak- 30 Eylül 2011	01 Ocak- 31 Aralık 2010
Ticari Kar /(Zarar)	3.830.956	10.904.172
İlaveler (+)	3.120.735	6.943.708
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	3.120.735	6.943.708
İndirimler ve İstisnalar	(188.279)	6.040.643
Diğer İndirimler (-)	(188.279)	6.040.643
Mali Kar (Zarar)	6.763.412	11.807.237
Hesaplanan Vergi (%20)	1.352.682	2.361.447
Toplam Vergi	1.352.682	2.361.447

31 Aralık 2010 dönemine ilişkin vergi karşılığı hesaplanırken 6.005.229 TL. Emisyon Primi önce vergi matrahına ilave edilmiş, daha sonra Kurumlar Vergisi Kanunu 8. maddesinin 5 numaralı bendi hükmüne göre vergiden istisna olması nedeniyle matrahtan indirim konusu yapılmıştır.

NOT-36 : HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Konsolide gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kazanç, net kar ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

NOT-36 : HİSSE BAŞINA KAZANÇ (Devamı)

Hisse başına kazanç tablosu aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak 2011 30 Eylül 2011	01 Temmuz 2011 30 Eylül 2011	01 Ocak 2010 30 Eylül 2010	01 Temmuz 2010 30 Eylül 2010
Net Dönem Karı Ana Ortaklık Payı	2.645.638	517.779	5.856.595	717.320
Nominal Değeri 1 TL olan Adi hisse Senetlerinin Adedi	25.000.000	25.000.000	11.000.000	11.000.000
Nominal 1 TL Değerli Hisse senedi kazancı	0,24	0,10	0,53	0,07

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-37 : İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bir şirketin ilişkili taraf olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya diğeri şirketin mali ve idari konulardaki kararlarına önemli ölçüde etki etmesine bağlı olarak belirlenmektedir. Konsolide finansal tablolar için; Konsolide olmayan bağlı menkul kıymetler, iştirakler, ortaklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüsler ilişkili taraf olarak adlandırılır. Ayrıca Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ve aileleri de ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır.

Grup'un ana ortaklığı Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.'dir. Şirket ile bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden bu notta açıklanmamıştır. Şirketin konsolidasyon sırasında elimine edilen borç ve alacakları ticari işlemlerden kaynaklanmaktadır. Şirketin bağlı ortaklıkları lehine verilmiş teminat, rehin ve taahhüt bulunmamaktadır.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	1 Ocak 2011 30 Eylül 2011	1 Ocak 2010 30 Eylül 2010
Ücret, Prim vb.	351.477	196.879
İzin Karşılıkları	8.510	3.897
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	6.449	-
	359.986	200.776

NOT-38 : FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Riski Yönetimi:

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

Grubun sermaye yapısı; Dipnot 8 ve 10'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, Dipnot 6'da açıklanan Nakit ve Nakit benzerleri ve Dipnot 27'de açıklanan sırasıyla ödenmiş sermaye, kardan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıllar karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket yönetimi, sermaye yapısını; Yeni borçlanma ve mevcut borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri ve yeni pay ihracı yoluyla dengede tutmayı hedeflemektedir.

Şirket sermayeyi borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun, özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç; Nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Sermaye Riski Yönetimi (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, Net Borç/ Toplam Özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Finansal Borçlar (Dipnot:8)	(+)	35.907.555	13.756.186
Nakit ve Nakit Benzerleri (Dipnot: 6)	(-)	1.675.393	2.074.438
Net Borç		34.232.162	11.681.748
Toplam Özkaynaklar		29.901.698	26.473.844
Toplam Sermaye		25.000.000	12.500.000
Net Borç / Özkaynaklar Oranı		1,14	0,44

Grubun genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

b) Finansal Risk Faktörleri :

Grup, faaliyetleri nedeni ile piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grubun risk yönetim programı Genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Grup, finansal araçlarını Mali İşler Koordinatörlüğü vasıtasıyla grubun risk politikaları çerçevesinde yönetmektedir. Grubun nakit giriş ve çıkışları günlük olarak, aylık nakit akım bütçeleri haftalık raporlarla, yıllık nakit akım bütçeleri ise aylık nakit akım raporlarıyla izlenmektedir.

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

b-1) Kredi Riski Yönetimi :

Kredi riski; Bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir. Grubun tahsilat riski esas olarak ticari alacaklardan kaynaklanmaktadır. Ticari alacakların çok önemli bir kısmının Dünya'nın ve Türkiye'nin en önemli şasi kamyon üreticilerinden ve kamu kuruluşlarından kaynaklanması ve yurt dışı alacaklarda ise; mal bedellerinin peşin ya da Akreditif kanalıyla tahsil edilmesi nedeniyle tahsil edilememe riski düşüktür.

	30 Eylül 2011						31 Aralık 2010					
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri		Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (Dipnot 6,10 ve 11) - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	31.818.418	-	1.823.284	958.658	224.094	-	17.468.145	4.416.064	1.461.009	1.875.786	198.652
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	26.179.893		1.823.284	958.658	224.094	-	13.671.168	4.416.064	1.461.009	1.875.786	198.652
geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net		3.663.177						1.971.856				
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri												
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı												
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri												
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		945.840						918.146				
- Değer düşüklüğü (-)		-945.840						-918.146				
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı												
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)												
- Değer düşüklüğü (-)												
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı												
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar** (Dipnot 22)		1.975.348						1.825.121				

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

b-1) Kredi Riski Yönetimi (Devamı):

Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Ticari Alacaklar		Ticari Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş		125.017		906.929
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş		2.649.204		422.516
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş		888.957		642.411
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
TOPLAM		3.663.177		1.971.856

b-2) Likidite Riski Yönetimi

Grup; Nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla likidite riskini yönetmektedir.

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

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski; yeterli sayıda ve güvenilir kredi sağlayıcılarına erişilebilirliğin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Likidite Riski

30 Eylül 2011	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka kredileri	35.907.555	35.907.555	14.834.839	10.373.246	10.699.470	
Borçlanma senedi ihraçları		0				
Finansal kiralama yükümlülükleri	10.282	10.282		10.282		
Ticari borçlar	18.779.402	18.779.402	18.670.566	108.836		
Diğer borçlar	1.974.246	1.974.246	1.974.246			
TOPLAM	56.671.485	56.671.485	35.479.651	10.492.364	10.699.470	

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

b-2) Likidite Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2010	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka Kredileri	13.756.186	13.756.186		7.182.429	6.573.757	
Borçlanma Senedi İhraçları						
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	32.910	32.910			32.910	
Ticari Borçlar	10.674.481	10.674.481	7.056.545	3.617.936		
Diğer Borçlar	2.002.732	2.002.732	2.002.732			
TOPLAM	26.466.309	26.466.309	9.059.277	10.800.365	6.606.667	

b-3) Piyasa Riski Yönetimi

Piyasa riski döviz kurundaki ve faiz oranlarındaki değişimlerin Şirketin gelirleri ve elde tuttuğu finansal araçların fiyatlarını etkileyen riski ifade eder. Piyasa riski yönetiminin amacı; Bir yandan kazançları optimize ederek kabul edilebilir parametreler içinde maruz kalınan piyasa riskini yönetmek ve kontrol etmektir.

Şirket yabancı para birimleri üzerinden olan çeşitli gelir ve gider kalemleri ve bunlardan doğan yabancı para borç, alacak ve finansal borçlar sebebiyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

b-3-1) Kur Riski Yönetimi

Şirket, yabancı para birimleri üzerinden olan çeşitli gelir ve gider kalemleri ve bunlardan doğan yabancı para borç, alacak ve finansal borçlar sebebiyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para birimlerindeki parasal varlık ve yükümlülükler açısından gerekli olduğunda kısa vadeli dengesizlikleri Şirket spot oranlardan yabancı para alım satımı yaparak kur riskine maruz kalmayı kabul edilebilir seviyede tutmaktadır.

Yabancı paralardan bilanço da oluşan kur riskini asgariye indirmek için Şirket bazen atıl olan nakitlerini yabancı para olarak tutar.

Yabancı Para Pozisyonu

Yabancı para riski herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları, Euro'dur. 30 Eylül 2011, 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT-38 : FİNANSA L ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

b-3-1) Kur Riski Yönetimi (Devamı) :

Yabancı Para Pozisyonu (Devamı):

30 Eylül 2011 ve 31Aralık 2010 tarihleri itibariyle döviz pozisyonu tabloları aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	30.09.2011			31.12.2010		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
1.Ticari Alacaklar	12.371.169	5.078.193	1.192.662	2.830.848	376.669	1.097.320
2a.Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, banka hesapları dahil)	1.047.936	56.779	374.910	3.624.161	2.058.106	215.865
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.060.849	259.907	628.550	222.656	18.062	95.033
3.Diğer				0		
4.Dönen Varlıklar(1+2+3)	15.479.953	5.394.879	2.196.122	6.677.665	2.452.837	1.408.218
5.Ticari Alacaklar	0			0		
6a.Parasal Finansal Varlıklar	5.720	3.100	0	4.793	3.100	
6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0			0		
7.Diğer	0			0		
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	5.720	3.100	0	4.793	3.100	0
9.Toplam Varlıklar(4+8)	15.485.673	5.397.979	2.196.122	6.682.458	2.455.937	1.408.218
10.Ticari Borçlar	5.120.283	1.540.564	905.307	2.271.487	1.045.290	319.881
11.Finansal Yükümlülükler	24.197.074	10.064.801	2.235.758	7.182.429	859.357	2.856.797
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
12b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	16.828.743	7.473.234	1.207.769	1.692.701	907.656	141.264
13.Kısa vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	46.146.100	19.078.599	4.348.834	11.146.617	2.812.303	3.317.943
14.Ticari Borçlar	0			0	0	0
15.Finansal Yükümlülükler	10.434.354	4.678.534	715.926	6.606.667	3.070.314	907.697
16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0			0	0	0
16b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0			0	0	0
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	10.434.354	4.678.534	715.926	6.606.667	3.070.314	907.697
18.Toplam Yükümlülükler(13+17)	56.580.454	23.757.133	5.064.760	17.753.284	5.882.616	4.225.640
19.Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) pozisyonu(19a-19b)						
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı						
19b.Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı						
20.Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu(9-18+19)	-41.094.781	-18.359.154	-2.868.638	-11.070.826	-3.426.679	-2.817.423
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu(UFRS 7.B23) (-1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-26.326.886	-11.145.827	-2.289.419	-9.600.781	-2.537.085	-2.771.191
22.Döviz Hedge'i için kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri						
23.İhracat		20.314.812			16.900.803	
24.İthalat		9.201.062			6.154.548	

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

b-3-1) Kur Riski Yönetimi (Devamı) :

Yabancı Para Pozisyonu (Devamı):

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
	30 Eylül 2011	30 Eylül 2011
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 Değerlenmesi Halinde :		
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	-2.058.340	2.058.340
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-2.058.340	2.058.340
Euro'nun TL karşısında % 10 Değerlenmesi Halinde		
4- Euro net varlık/ yükümlülüğü	-575.949	575.949
5- Euro riskinden korunan kısım(-)		
6- Euro net etki (1+2)	-575.949	575.949
TOPLAM (3+6)	-2.634.289	2.634.289
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2010
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 Değerlenmesi Halinde :		
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	-695.477	695.477
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-695.477	695.477
Euro'nun TL karşısında % 10 Değerlenmesi Halinde		
4- Euro net varlık/ yükümlülüğü	-687.173	687.173
5- Euro riskinden korunan kısım(-)		
6- Euro net etki (1+2)	-687.173	687.173
TOPLAM (3+6)	-1.382.650	1.382.650

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

b-3-2-) Faiz Pozisyonu Duyarlılık Analizi:

30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	Cari Dönem 30.09.2011	Önceki Dönem 31.12.2010
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar*	
	Satılmaya hazır finansal varlıklar**	
Finansal yükümlülükler	10.128.135	783.520
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler	25.779.420	12.972.666

* Faiz barındıran finansal araçlardan, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

** Faiz barındıran finansal araçlardan satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmışlardır.

Şirketin finansal yükümlülükleri, şirketi faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Şirketin finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak rotatif (değişken) faizli borçlanmalardır. Değişken faizli finansal yükümlülükler 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla mevcut bilanço pozisyonuna göre USD,EURO TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan %1 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi dönem karı yaklaşık 88.265,39 TL (31.12.2010: 18.896TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

b-3-3-) Diğer Fiyat Riskleri :

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı

Grubun 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla finansal tablolarında hisse senedi yatırımları yer almadığı için duyarlılık analizi yapılmamıştır. (31.12.2010 – Yoktur.)

NOT-39 : FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2010 - Yoktur.)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT-40 : BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR:

1-) Şirket Yönetim Kurulu'nun 05.10.2011 tarih, 2011/35 sayılı kararı ile;

Fransız Gimaex International S.A.S ile imzalanan Hissedarlar Sözleşmesi uyarınca 2.500.000,00 TL. (İkimilyon beşyüzbin TL) sermaye ile kurulan Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş ünvanlı şirket 11.10.2011 tarihinde İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil ettirilerek tüzel kişilik kazanmıştır.

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

Yoktur. (31.12.2010 - Yoktur.)