

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

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Makina Takım Endüstrisi A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Makina Takım Endüstrisi A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

<i>Kilit denetim konuları</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
Ticari alacakların geri kazanılabilirliği 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 55.663.411 TL tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar toplam konsolide varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları, müşterilerin geçmiş dönemlerdeki ödeme performansları ve kredibilite bilgileri ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir. Kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir (Muhasebe politikası ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2 ve 5'te yer almaktadır).	Denetimimiz sırasında, ilişkili olmayan ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Grup'un ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin anlaşılması ve sürecin içerisinde yer alan iç kontrollerin değerlendirilmesi, - Alacak yaşlandırma çalışmasının analitik olarak incelenmesi ve tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması, - Alacakların tahsilatına ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava konusu olup olmadığının araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınması, - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacak bakiyelerinin örnekleme yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi ve raporlama tarihinden sonraki dönemde yapılan tahsilatların örnekleme yoluyla test edilmesi, Buna ilave olarak, ilişkili taraflardan olmayan ticari alacakların geri kazanılabilirliğine yönelik konsolide finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliği TMS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmiştir.

Kilit denetim konuları (devamı)**Hasılatın Kaydedilmesi**

Grup'ta hasılat, bayi ve müşterilerle yapılan muhtelif satış sözleşmeleri kapsamında sağlanan iskonto, ciro primleri ve indirimler dikkate alınarak ölçülmektedir. Grup'un, yapmış olduğu satış sözleşmeleri kapsamında müşterilerine verilen ve hasılatтан düşölerek kayıt altına aldığı toplam 57.913.319 TL tutarında iskonto, ciro primi ve indirimleri bulunmaktadır. İskonto, ciro primi ve indirim hak etme şartları, bayi ve müşterilerle yapılan sözleşmelerdeki hedeflere dayalı olarak belirlenmektedir. Bu nedenle, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisinde gerçekleşen satış işlemlerine istinaden oluşan iskonto, ciro primi ve indirimlerin ilgili döneme ve doğru şekilde kayıt altına alınması, denetimimizin amaçları doğrultusunda kilit bir denetim konusu olarak değerlendirilmiştir (Muhasebe politikası ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2 ve 16'da yer almaktadır).

İskonto, ciro primi ve indirimlerin konsolide finansal tablolarda ilgili döneme ve doğru şekilde kayda alınmasına ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri aşağıdaki gibidir:

- Her bir işlemin, her müşteriye yönelik tanımlanmış prosedürlere uygun olarak kayda alındığından emin olmak için tasarlanan iç kontrollerin anlaşılması ve değerlendirilmesi,
- Bayi ve müşteriler ile yapılan satış sözleşmelerine ilişkin belirlenen ciro prim tutarları ve iskonto oranlarının; ERP sisteminde tanımlı olan oranlar ile karşılaştırılması,
- İskonto, ciro prim ve indirimlere ilişkin kayıtların müşteri bazında analitik olarak incelenmesi ve örnekleme yoluyla detay test edilmesi,

Buna ilaveten, konsolide finansal tablo dipnotlarında iskonto, ciro prim ve indirimlere ilişkin Grup'un yapmış olduğu açıklamaların, TMS kapsamında yeterliliği değerlendirilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 12 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hakan Erten'dir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Hakan Erten, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Mart 2018

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-57
1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8-23
3 Nakit ve Nakit Benzerleri	24
4 Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar	24-25
5 Ticari Alacaklar ve Borçlar	26
6 Diğer Alacaklar ve Borçlar	27
7 Stoklar	27
8 Maddi Duran Varlıklar	28-30
9 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31
10 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	32
11 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	32-33
12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	33
13 Taahhütler	34
14 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	35-37
15 Özkaynaklar	37-38
16 Hasılat ve Satışların Maliyeti	39
17 Pazarlama Giderleri ve Genel Yönetim Giderleri	40
18 Niteliklerine Göre Giderler	40
19 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderler	41
20 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	42
21 Finansman Giderleri	42
22 Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri Dahil)	43-46
23 Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	47
24 İlişkili Taraf Açıklamaları	47-48
25 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	49-56
26 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)	56-57
27 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	57

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2017	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2016
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		87.668.634	98.016.505
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	407.024	22.742.289
Ticari Alacaklar		55.664.812	55.936.031
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5- 24	1.401	619
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	55.663.411	55.935.412
Diğer Alacaklar		7.656.225	461.002
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	464.326	461.002
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6- 24	7.191.899	-
Stoklar	7	22.487.040	16.326.669
Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.347.240	2.537.208
Diğer Dönen Varlıklar	11	106.293	13.306
Duran Varlıklar		40.546.976	38.340.768
Maddi Duran Varlıklar	8	37.966.459	34.148.740
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	449.210	455.278
Peşin Ödenmiş Giderler	10	755.965	733.910
Diğer Duran Varlıklar	11	644.955	634.058
<i>İlişkili Olmayan Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar</i>		644.955	634.058
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.1- 22	730.387	2.368.782
TOPLAM VARLIKLAR		128.215.610	136.357.273

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2017	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2016
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		50.080.248	64.426.468
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	21.709.137	30.142.556
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	1.861.013	9.203.903
Ticari Borçlar		9.987.989	8.150.588
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5- 24	168.613	242.453
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	9.819.376	7.908.135
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	2.390.347	2.272.693
Diğer Borçlar		653.036	1.123.993
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	653.036	1.123.993
Ertelenmiş Gelirler	10	11.145.144	12.832.476
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.333.582	700.259
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	2.333.582	644.507
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	-	55.752
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.961.860	10.929.782
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	334.138	2.193.385
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	9.627.722	8.736.397
ÖZKAYNAKLAR		68.173.502	61.001.023
Ödenmiş Sermaye	15	200.000.000	200.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	2.1	55.241.392	55.241.392
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		162.149	162.149
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	15	15.390.607	15.390.607
Tanımlanmış Fayda Planları ve Yeniden Ölçüm Kayıpları (Kayıpları)	15	(537.233)	(797.103)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	203.468	203.468
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	2.1	(209.199.490)	(197.435.526)
Net Dönem Karı veya Zararı		6.912.609	(11.763.964)
TOPLAM KAYNAKLAR		128.215.610	136.357.273

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları		
Hasılat	16	66.201.540	58.045.436
Satışların Maliyeti (-)	16	(45.487.130)	(38.457.084)
Brüt Kar (Zarar)		20.714.410	19.588.352
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(5.468.307)	(5.995.869)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(5.506.550)	(4.072.577)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	5.846.081	6.333.339
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(2.048.694)	(2.545.510)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		13.536.940	13.307.735
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	31.552	4.853.929
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	-	(251.378)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		13.568.492	17.910.286
Finansman Giderleri (-)	21	(5.082.455)	(27.920.805)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		8.486.037	(10.010.519)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(1.573.428)	(1.753.445)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	2.1- 22	(1.573.428)	(1.753.445)
DÖNEM KARI (ZARARI)	2.1	6.912.609	(11.763.964)
Pay başına kazanç / (kayıp)			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp)	2.1- 23	0,00035	(0,00108)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2016
	Dipnot Referansları		
DÖNEM (ZARARI) KARI		6.912.609	(11.763.964)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	324.837	(1.338.233)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	22	(64.967)	267.647
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		259.870	(1.070.586)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		7.172.479	(12.834.550)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve gider											
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primler/İskontolar	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/ Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye (daha önce raporlanan)	100.000.000	156.082.204	162.149	273.483	99.532.046	203.468	(364.914.018)	(13.381.539)	(22.042.207)	(8.956)	(22.051.163)
Düzeltilme Etkisi (*)	-	(100.840.812)	-	-	-	-	96.727.548	-	(4.113.264)	-	(4.113.264)
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye (yeniden düzenlenmiş)	100.000.000	55.241.392	162.149	273.483	99.532.046	203.468	(268.186.470)	(13.381.539)	(26.155.471)	(8.956)	(26.164.427)
Transferler	-	-	-	-	-	-	(13.381.539)	13.381.539	-	-	-
Sermaye Arttırımı	100.000.000	-	-	-	-	-	-	-	100.000.000	-	100.000.000
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	(8.956)	-	(8.956)	8.956	-
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış) (**)	-	-	-	-	(84.141.439)	-	84.141.439	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	(1.070.586)	-	-	-	(11.763.964)	(12.834.550)	-	(12.834.550)
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	(11.763.964)	(11.763.964)	-	(11.763.964)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(1.070.586)	-	-	-	-	(1.070.586)	-	(1.070.586)
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiye	200.000.000	55.241.392	162.149	(797.103)	15.390.607	203.468	(197.435.526)	(11.763.964)	61.001.023	-	61.001.023
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye	200.000.000	55.241.392	162.149	(797.103)	15.390.607	203.468	(197.435.526)	(11.763.964)	61.001.023	-	61.001.023
Transferler	-	-	-	-	-	-	(11.763.964)	11.763.964	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	259.870	-	-	-	6.912.609	7.172.479	-	7.172.479
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	6.912.609	6.912.609	-	6.912.609
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	259.870	-	-	-	-	259.870	-	259.870
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiye	200.000.000	55.241.392	162.149	(537.233)	15.390.607	203.468	(209.199.490)	6.912.609	68.173.502	-	68.173.502

(*) Yeniden düzenlemeye ilişkin açıklamalar Dipnot 2.1’de verilmiştir.

(**) Grup’un 2016 yılı içerisinde gerçekleştirmiş olduğu yatırım amaçlı gayrimenkul satışı nedeniyle söz konusu duran varlık ile ilgili değer artış fonları geçmiş yıllar kar/zararlarına sınıflanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2017	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2016
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem Karı/ (Zararı)		6.912.609	(11.763.964)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8,9	7.000.780	6.635.531
- Değer Düşüklüğü/ İptali ile İlgili Düzeltmeler	7,16	19.621	(68.255)
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	14	3.797.835	1.835.786
<i>Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	12	(55.752)	(1.367.506)
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	21	5.046.406	27.485.906
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	19	(1.449.120)	(142.275)
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	22	1.573.428	1.753.445
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	20	(31.552)	251.378
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	20	-	(4.676.000)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
- Stoklardaki Artış/Azalışlar İlgili Düzeltmeler		(6.179.992)	(1.090.415)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		271.219	(12.001.512)
- Faaliyetler ile ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(6.131.194)	(1.360.212)
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.837.401	(466.541)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(538.691)	1.713.404
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.501.944)	3.223.681
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		10.571.054	9.962.450
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(892.598)	(640.339)
Diğer Nakit Girişleri/ Çıkışları		-	(54.091)
		9.678.456	9.268.020
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(10.892.901)	(1.926.688)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		112.022	501.779
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	93.081.000
Alınan Faiz	19	1.449.120	142.275
		(9.331.759)	91.798.366
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	5.913.586
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(9.308.039)	(59.933.189)
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
<i>Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>		-	100.000.000
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış		-	116.786.985
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Azalış		(8.433.419)	(214.150.816)
Ödenen Faiz		(4.940.504)	(27.569.538)
		(22.681.962)	(78.952.972)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		(22.335.265)	22.113.414
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	22.742.289	628.875
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	407.024	22.742.289

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Makina Takım Endüstrisi A.Ş. (Şirket, MTE), Türkiye'nin ilk kesici takım üreticisi olarak 1957 yılında kurulmuştur. Kesici takım pazarında delici, vidalı, kesici ve testere ürün gruplarının imalatını gerçekleştiren Şirket, pazarlama ve satış, ihracat ve ithalat ile ilgili tüm ticari ve endüstriyel faaliyetlerini yaklaşık 10.000 m²'lik kiralık alanda yürütmektedir.

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

Şirket'in merkezi, Küçükbakkalköy Mahallesi Vedat Günyol Caddesi Demir Sokak No:1/A Kat:2 Ataşehir/İstanbul. Şirket faaliyetlerini, 2015 yılı dördüncü çeyrek itibarıyla Balçık Mahallesi, 3257. Sokak, No: 15/A, 41480 Gebze/Kocaeli adresine taşımış ve üretimini burada sürdürmektedir.

Şirket halka açık olup hisse senetleri Şubat 1986 tarihinden bu yana Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedar	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	88,17	176.343.114	91,16	182.321.170
Diğer	11,83	23.656.886	8,84	17.678.830
Toplam	100	200.000.000	100	200.000.000

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir;

	İştirak Oranı	Kuruluş Tarihi	Faaliyet Konusu
Evar Kesici Takım A.Ş. (1) (2)	100,00	1998	Kesici ve delici takım ticareti
Makina Takım Ticaret A.Ş. (1)	100,00	1991	Her nevi sınai mamul ticareti

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

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

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 225'tir (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 230'dur).

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları, 12 Mart 2018 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") kapsamında ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak sunum esasları 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ("KHK")'nin 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak KGK tarafından geliştirilen ve KGK'nın 2 Haziran 2016 tarih ve 30 sayılı Kararı ile belirlenip kamuya duyurulan, ayrıca takiben SPK'nın 15 Temmuz 2016 tarih ve 22/805 sayılı Kararı'na bağlanıp yine SPK'nın 15 Temmuz 2016 tarih ve 2016/22 sayılı Haftalık Bülteni ile kamuya açıklanan usulde 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5'inci maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

Finansal tablolar, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, TMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (TMS 29) uygulanmamıştır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar(devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Grup ayrıca önceki dönem finansal tablolarında bazı düzeltmeler yapmıştır. Düzeltmelerin niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

31 Aralık 2015				
	Daha önce raporlanan	Düzeltilmeler	Sınıflamalar	Yeniden düzenlenmiş
Ertelenmiş vergi varlığı (*)	5.301.147	(4.113.264)	-	1.187.883
Sermaye düzeltme farkları (**)	156.082.204	-	(100.840.812)	55.241.392
Geçmiş yıllar karları veya zararları (*) (**)	(364.914.018)	(4.113.264)	100.840.812	(268.186.470)
31 Aralık 2016				
Ertelenmiş vergi varlığı (*)	8.314.560	(5.945.778)	-	2.368.782
Sermaye düzeltme farkları (**)	156.082.204	-	(100.840.812)	55.241.392
Geçmiş yıllar karları veya zararları (*) (**)	(294.163.074)	(4.113.264)	100.840.812	(197.435.526)
1 Ocak 2016- 31 Aralık 2016				
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri) (*)	79.069	(1.832.514)	-	(1.753.445)
Dönem karı/ (zararı) (*)	(9.931.450)	(1.832.514)	-	(11.763.964)
Pay başına kazanç / (kayıp)	(0,00091)	(0,00017)		(0,00108)

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar(devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

(*) Grup yönetimi cari dönemde maddi duran varlıklarla ilgili geçici farkları yeniden değerlendirmiş ve söz konusu farklardan oluşan ertelenmiş vergi aktiflerini 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar zararları ile yeniden düzenlemiştir.

(**) Grup yönetimi cari dönemde özkaynaklar altında yer alan bazı kalemleri yasal kayıtlara getirmek için yeniden gözden geçirmiş olup, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sermaye düzeltme farkları ile geçmiş yıllar zararları bakiyelerini yeniden düzenlemiştir.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
TMS 7 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> ¹
2014-2016 Dönemine	
İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 12</i> ¹

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükleri, krediler (Dipnot 4) ve diğer bazı finansal yükümlülükleri içermektedir (Dipnot 4). Bu kalemlerin açılış ve kapanış bakiyeleri arasındaki mutabakat Not 4'te verilmiştir. Değişikliklerin geçiş hükümlerine uygun olarak Grup, önceki döneme ilişkin karşılaştırmalı bilgileri ilgili dipnotta sunmamıştır. Not 4'teki ek açıklamaların dışında, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir.

Grup'un TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ¹
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i> ¹
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli</i> ¹
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi</i> ¹
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> ¹ , <i>TMS 28</i> ¹
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i> ²

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.
- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

Grup yönetimi, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartları göz önünde bulundurarak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Grup'un finansal tablolarına etkisini aşağıdaki gibi değerlendirmiştir:

Sınıflandırma ve Ölçüm:

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar: Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir. Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir.

Değer Düşüklüğü:

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar TFRS 9'da belirtilen değer düşüklüğü karşılıkları hükümlerine tabi olacaktır.

Grup, ticari alacakları, TFRS 9'un zorunlu tuttuğu veya izin verdiği şekilde, ömür boyu beklenen kredi zararlarını kolaylaştırılmış bir yaklaşımla muhasebeleştirmeyi düşünmekte olup söz konusu yaklaşımın muhtemel etkisi Grup tarafından değerlendirilmektedir.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile* edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; her geçmiş raporlama dönemi için geriye dönük veya kümülatif etkisiyle geriye dönük uygulama. Kümülatif etkisiyle geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

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

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

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklik 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özelliği başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin yukarıda açıklanan TFRS 15 ve TFRS 9'un etkileri dışında Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Yeni bir TMS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS'nin varsa, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulamakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ile aynıdır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir:

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

Faiz geliri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. 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.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da bilanço tarihindeki maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu kullanılarak hesaplanmıştır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılan tamamlama, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

MAKİNA TAKIM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Maddi Duran Varlıklar

(i) Grup'un maddi duran varlıkları

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

(ii) Yeniden Değerleme Yöntemi

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde kullanılan arsa, bina, tesis makine ve cihazlar, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değer defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

(ii) Yeniden Değerleme Yöntemi (devamı)

Söz konusu arazi, bina ve tesis makine cihazların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden gelir tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde gelir tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlendirilmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

(iii) Sonradan ortaya çıkan giderler

Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(iv) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet bedelleri üzerinden, 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerleri üzerinden ayrılmıştır. Aşağıda belirtilen süreler ilgili aktiflerin tahmini faydalanma ömürlerine yakındır.

	<u>Süre (Yıl)</u>
Makine ve teçhizat	10
Demirbaşlar	5
Taşıt araçları	5
Özel maliyetler	5

Amortisman yöntemleri, ekonomik ömürler ve kalan değerler raporlama tarihinde yeniden değerlendirilir.

(v) Elden çıkarma

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları gelir tablosunda, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri olan 3-20 yıl üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile orijinal etkin faiz oranı ile gelecekte beklenen nakit akımlarının bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder.

Önemli finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı test edilir. Geriye kalan finansal varlıklar aynı kredi risk özelliklerine sahip gruplar içinde toplu halde değerlendirilir.

Tüm değer düşüklükleri kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra gerçekleşen bir olay ile nesnel olarak ilişkilendirilebilirse iptal edilir. İtfa maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar için iptal edilme kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Finansal olmayan varlıklar

Grup'un finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü ilk olarak birimlere tahsis edilen şerefîyenin kayıtlı değerinden ve sonra birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısal olarak düşülür.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya makul değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü sadece varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra değer düşüklüğü eğer yok ise iptal edilir.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar ticari ve diğer alacaklar, nakit ve nakit benzeri değerler, finansal yatırımlar, krediler, ticari ve diğer borçlar, ilişkili taraflardan alacak ve borçlar ve uzun vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Türev olmayan finansal araçlar maliyet değerleri ile kaydedilirler. Türev olmayan finansal araçlar kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

Finansal araçlar, finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden ötürü veya işletmenin finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza etmemesi durumunda veya varlığın risk ve kazanımların esasen karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıkların olağan bir şekilde alım veya satımı, Şirket'in o varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler, Şirket'in sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması, ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat ve nakit para tutarlarını içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

Ticari alacak ve borçlar, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile değerlendirilir. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir. Şirket, çeşitli nedenlerle tahsil imkânının güçleşmiş olduğunu tahmin ettiği ticari alacakları için karşılık ayırmaktadır. Tahmin edilen şüpheli alacakların dışında, ilgili bulunduğu dönemde vadesi geçtiği halde tahsil edilemeyen veya dava ve icra aşamasında bulunan veya yapılan protestoya veya yazı ile bir defadan fazla istenilmesine rağmen borçlu tarafından ödenmemiş bulunan ticari alacaklar için ayrıca karşılık ayrılır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek gelir kaydedilir.

Diğer alacak ve borçlar kısa vadeli olmaları sebebiyle maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Finansal borçlar, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınırlar. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Faiz gelir ve giderleri Dipnot 2'de açıklandığı şekilde muhasebeleştirilmiştir.

Diğer türevsel olmayan finansal araçlar etkin faiz oran yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden varsa değer düşüklüğü dikkate alınarak gösterilmektedir.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem zararının belirlenmesinde hesaba alınmıştır.

Pay başına kazanç/ (kayıp)

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç/ (kayıp), net dönem karının/(zararının), dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesi ile hesaplanmıştır.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara yansıtılabilmesi için; Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüte bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkışının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Şartın gerçekleşme olasılığı güvenilir olarak ölçülemiyorsa veya şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise söz konusu yükümlülük dipnotlarda açıklanır.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü parasal değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü parasal değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranının vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmez, sadece dipnotlarda açıklanır.

Kiralama İşlemleri

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'te bulunduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi varlıklar Grup'un bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise eşit tutarda bir yükümlülük olarak izlenir. Bu şekilde aktifte izlenen varlıkların amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır. Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amortismanına tabi tutulur. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı* ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanmaktadır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup, bir iş kolunda (delici kesici takım üretimi ve satışı) ve tek coğrafi bölgede faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda, ilgili varlığa ait etkin faiz oranı veya uygulanabilir değişken bir faiz oranı dikkate alınarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Faiz gelir ve giderleri, faiz doğuran bir enstrümanın ilk kayıtlı değeri ile etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanan vade tarihindeki değeri arasındaki fark veya prim veya iskontonun bugünkü değere indirgenmiş tutarlarından meydana gelmektedir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Şüpheli alacak karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (devamı)

Stokların net gerçekleşebilir değeri

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Yönetim, değer düşüklüğü hesaplamasında, stokların satışından gelecekte elde edilecek nakit akım tutarlarını, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşacak tahmini satış fiyatını ve satış gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti tutarını tahmin etmiştir.

Kıdem tazminat yükümlülüğü

Kıdem tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri belli varsayımlar kullanılarak aktüeryal bazda belirlenir. Bu varsayımlar kıdem tazminat yükümlülüklerinin net giderinin belirlenmesinde kullanılır ve indirgenme oranını da içerir. Söz konusu varsayımlarda meydana gelen herhangi bir değişiklik kıdem tazminat yükümlülüğünün kayıtlı değerini etkiler. Aktüeryal kayıp ve kazançlar oluştukları dönemde kapsamlı özkaynak tablosu ile ilişkilendirilirler.

Şirket her yılın sonunda uygun indirgeme oranını belirler. Bu oran kıdem tazminat yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için gerekli olan gelecekteki tahmini nakit çıkışlarının bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan orandır (Dipnot 14).

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan ana aktüeryal varsayım her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7 enflasyon ve %11,81 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,5 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: %7,50 enflasyon ve %11,80 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4).

Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı için karşılık ayrılır. Grup'un, ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle) olan kısa döneme ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarına kayıtlarda karşılık ayrılmıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Grup'un şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlarda karşılık ayrılmış olan ertelenmiş vergi varlığını yeniden ertelenmiş vergi aktifi ayırmak gerekebilir (Dipnot 22).

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Bankadaki nakit	407.024	22.742.289
Vadesiz mevduatlar	157.024	1.782.289
Ters repo işlemlerinden alacaklar	250.000	20.960.000
	<u>407.024</u>	<u>22.742.289</u>

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un 2 Ocak 2018 vadeli ve etkin faiz oranı %6 olan 250.000 TL tutarında ters repo işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 2 Ocak 2017 vadeli ve ortalama etkin faiz oranı %10,70 olan 20.960.000 TL tutarında ters repo bulunmaktadır).

4. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 24)	21.709.137	30.142.556
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	143.497	4.180.498
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.717.516	5.023.405
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	<u>23.570.150</u>	<u>39.346.459</u>
Uzun vadeli banka kredileri	-	141.731
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	334.138	2.051.654
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	<u>334.138</u>	<u>2.193.385</u>
Toplam finansal borçlar	<u>23.904.288</u>	<u>41.539.844</u>

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla banka kredileri ve finansal kiralama borçlarına ilişkin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde ödenecek	1.861.013	9.203.903
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	334.138	1.859.247
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	-	334.138
	<u>2.195.151</u>	<u>11.397.288</u>

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%14,40	143.497	-
		143.497	-
		31 Aralık 2016	
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%13,88	4.180.498	141.731
		4.180.498	141.731

Finansal kiralama işlemlerinden borçlar :

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Bir yıl içinde	1.923.751	5.811.760	1.717.516	5.023.405
İki ile beş yıl arasındakiler	351.857	2.275.608	334.138	2.051.654
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(223.954)	(1.012.309)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	2.051.654	7.075.059	2.051.654	7.075.059
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli)			1.717.516	5.023.405
12 aydan sonra ödenecek borçlar (uzun vadeli)			334.138	2.051.654
			2.051.654	7.075.059

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı

	1 Ocak 2017	Finansman nakit akışları	Nakit olmayan değişimler	
			Faiz tahakkuk farkı	31 Aralık 2017
Banka kredileri	4.322.229	(4.284.634)	105.902	143.497
İlişkili taraflardan				
kısa vadeli borçlanmalar	30.142.556	(8.433.419)	-	21.709.137
Finansal kiralama				
işlemlerinden borçlar	7.075.059	(5.023.405)	-	2.051.654
	41.539.844	(17.741.458)	105.902	23.904.288

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar	2.475.270	3.114.928
Vadeli çekler	53.188.141	52.820.484
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 24)	1.401	619
Şüpheli alacaklar	757.830	766.240
Ticari alacaklar (brüt)	56.422.642	56.702.271
Eksi: şüpheli alacak karşılığı	(757.830)	(766.240)
Ticari alacaklar, (net)	55.664.812	55.936.031

Grup'un yurtiçi müşterilere yaptığı satışların ortalama vadesi 150-180 gün arasındadır (2016: 150-180 gün). Grup'un ticari alacaklarının vadeleri değişiklik göstermekte olup, alacaklar için uygulanan faiz oranı %14,47'dir (31 Aralık 2016: %13,00) (Dipnot 19).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	766.240	250.559
Dönem gideri (Dipnot 19)	14.925	523.395
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 19)	(23.335)	(7.714)
Kapanış bakiyesi	757.830	766.240

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	9.819.376	7.908.135
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 24)	168.613	242.453
	9.987.989	8.150.588

Grup'un yurtiçi tedarikçilerinden yaptığı alımların ortalama vadesi 45-60 gün arasındadır (2016: 45-90 gün). Grup'un yurtdışı tedarikçilerinden yaptığı alımların ortalama vadesi çoğunluğu 150 gün olmak üzere 90-150 gün arasındadır (2016: 90-150 gün).

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer alacaklar ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 24)	7.191.899	-
Diğer alacaklar	457.857	438.856
Verilen depozito ve teminatlar	6.469	22.146
	7.656.225	461.002
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	589.457	1.105.874
Diğer borçlar	63.579	18.119
	653.036	1.123.993

7. STOKLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	5.575.675	4.084.366
Yarı mamüller	3.674.447	3.570.119
Mamüller	8.169.464	5.832.217
Ticari mallar	2.540.481	2.359.918
Diğer stoklar	171.651	52.215
Yoldaki mallar	2.471.427	524.318
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(116.105)	(96.484)
	22.487.040	16.326.669
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(96.484)	(164.739)
Dönem gideri	(19.621)	(96.484)
İptal edilen karşılık	-	164.739
Kapanış bakiyesi	(116.105)	(96.484)

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Tesis, makine ve cihazlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>					
1 Ocak 2017 itibarıyla					
açılış bakiyesi	65.263.389	1.276.765	5.324.361	113.102	71.977.617
Alımlar	10.735.612	127.933	-	-	10.863.545
Çıkışlar	(510.988)	(1.321)	-	-	(512.309)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	113.102	-	-	(113.102)	-
31 Aralık 2017 itibarıyla					
kapanış bakiyesi	75.601.115	1.403.377	5.324.361	-	82.328.853
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
1 Ocak 2017 itibarıyla					
açılış bakiyesi	(35.870.845)	(611.206)	(1.346.826)	-	(37.828.877)
Dönem gideri	(5.669.849)	(288.041)	(1.007.466)	-	(6.965.356)
Çıkışlar	430.518	1.321	-	-	431.839
31 Aralık 2017 itibarıyla					
kapanış bakiyesi	(41.110.176)	(897.926)	(2.354.292)	-	(44.362.394)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	34.490.939	505.451	2.970.069	-	37.966.459

Maddi duran varlıklar içinde 8.582.249 TL net defter değerinde finansal kiralama yolu ile alınmış sabit kıymet bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 12.499.340 TL). Sabit kıymetler üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman giderinin 6.691.272 TL (2016: 6.251.093 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine (Dipnot 16), 244.241 TL (2016: 323.588 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 29.843 TL (2016: 35.673 TL) tutarındaki kısmı pazarlama giderlerine yansıtılmıştır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet Değeri</u>						
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	64.997.057	103.671	1.835.154	5.056.271	-	71.992.153
Alımlar	5.104.568	-	119.734	268.090	113.102	5.605.494
Çıkışlar	(4.838.236)	(103.671)	(678.123)	-	-	(5.620.030)
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	65.263.389	-	1.276.765	5.324.361	113.102	71.977.617
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>						
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(34.669.492)	(103.671)	(972.853)	(339.380)	-	(36.085.396)
Dönem gideri	(5.314.867)	-	(288.041)	(1.007.446)	-	(6.610.354)
Çıkışlar	4.113.514	103.671	649.688	-	-	4.866.873
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	(35.870.845)	-	(611.206)	(1.346.826)	-	(37.828.877)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	29.392.544	-	665.559	3.977.535	113.102	34.148.740

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Grup'un tesis, makine ve cihazları, SPK tarafından lisanslandırılmış bir değerlendirme şirketi tarafından en son 27 Ocak 2014 tarihinde yeniden değerlendirilmiştir. Değerlemeler güncel piyasa koşulları dikkate alınarak yapılmıştır. Ertelenmiş vergi ile netleştirilmiş yeniden değerlendirme fonu, kapsamlı gelir tablosunda gösterilmektedir.

Tesis, makine ve cihazlarının gerçeğe uygun değerleri benzer özellikteki tesis, makine ve cihazlarının piyasa değerleri gözününe alınarak tahmin edilmiştir. Tesis, makine ve cihazlarını değerlemesinden kaynaklanan 4.451.312 TL tutarındaki (vergi sonrası 3.561.050 TL tutarındaki) kayıp/kazanç, 2013 yılı Kapsamlı Gelir Tablosuna dahil edilmiştir. Yeniden değerlendirme fonlarının dağıtımı ile ilgili bir kısıtlama bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu makine cihazlara ilişkin maliyet ve gerçeğe uygun değeri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Maliyet Bedeli	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2017	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Tesis Makine ve Cihazlar	31.872.520	-	34.490.939	-
	Maliyet Bedeli	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2016	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Tesis Makine ve Cihazlar	26.325.253	-	29.392.544	-

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Haklar
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	864.285
Alımlar	29.356
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	893.641
Birikmiş İtfa Payları	
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(409.007)
Dönem gideri	(35.424)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(444.431)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	449.210
Maliyet Değeri	Haklar
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	666.405
Alımlar	197.880
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	864.285
Birikmiş İtfa Payları	
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(383.830)
Dönem gideri	(25.177)
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	(409.007)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	455.278

İtfa payları 35.424 TL (2016: 25.177 TL) tutarında genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	747.928	2.034.810
Gelecek aylara ait giderler	599.312	502.398
	<u>1.347.240</u>	<u>2.537.208</u>
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	755.965	733.910
	<u>755.965</u>	<u>733.910</u>
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	11.145.144	12.832.476
	<u>11.145.144</u>	<u>12.832.476</u>

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Peşin ödenen vergi ve fonlar	32.140	12.112
Bloke mevduat	59.610	-
Personel avansları	14.543	1.194
	<u>106.293</u>	<u>13.306</u>

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	644.955	634.058

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları	-	55.752
	-	55.752

Dava karşılığı yükümlülüğünün 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	55.752	1.423.258
İptal edilen karşılıklar	(55.752)	(1.367.506)
31 Aralık itibarıyla karşılık	-	55.752

Grup yönetimi, hukuki görüşler neticesinde aleyhte açılan davalarla ilgili olarak 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ayrılmış karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 55.752 TL karşılık ayrılmıştır).

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. TAAHHÜTLER

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler

	TL karşılığı	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
- <i>Teminat</i>	145.930	154.576
- <i>Rehin</i>	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	145.930	154.576

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %0).

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personele ödenecek ücret ve primler	1.568.209	1.458.948
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	822.138	813.745
	<u>2.390.347</u>	<u>2.272.693</u>

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Prim karşılığı	891.437	-
Toplu sözleşme ücret artışı karşılığı (*)	729.904	-
Kullanılmayan izin karşılığı	712.241	644.507
	<u>2.333.582</u>	<u>644.507</u>

(*) 2017 yılındaki personel ücret artışı için yapılan toplu iş sözleşmesinin 2018 yılında imzalanmasına ilişkin ayrılan ücret artışı karşılığından oluşmaktadır.

Kullanılmayan izin karşılığı yükümlülüğünün 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	644.507	402.992
İlave karşılık	67.734	296.683
Ödemeler	-	(55.168)
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>712.241</u>	<u>644.507</u>

Kıdem tazminatı karşılığı

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	<u>9.627.722</u>	<u>8.736.397</u>

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7 enflasyon ve %11,81 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,50 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: %4,00). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %3,02, 16 ve üzeri çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL (1 Ocak 2017: 4.426,16 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	8.736.397	6.444.232
Hizmet maliyeti	1.759.304	1.280.627
Faiz maliyeti	349.456	258.476
Ödenen kıdem tazminatları	(892.598)	(585.171)
Aktüeryal kayıp/ (kazanç)	(324.837)	1.338.233
31 Aralık itibarıyla karşılık	9.627.722	8.736.397

15. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedar	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	88,17	176.343.114	91,16	182.321.170
Halka Açık Kısım	11,83	23.656.886	8,84	17.678.830
Toplam	100,00	200.000.000	100,00	200.000.000

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihindeki sermayesi 20.000.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır (2016: 20.000.000.000 adet). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0,01 TL'dir (2016: hisse başı 0,01 TL).

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 203.468 TL olup, yasal yedeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 203.468 TL).

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un (Şirket'in) ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kar Dağıtımı:

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

c) Yeniden Değerlendirme Ölçüm Kazançları

Duran varlık yeniden değerlendirme fonu, bina ve arazilerin yeniden değerlemesi sonucu ortaya çıkar. Yeniden değerlendirilen bir bina ya da arazinin elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl karına devredilir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Dönem başındaki bakiye	15.390.607	99.532.046
Duran varlık satışından kaynaklanan azalış	-	(86.808.136)
Duran varlık satışı nedeniyle ertelenmiş vergi yükümlülüğünün iptali	-	2.666.697
Dönem sonu bakiyesi	15.390.607	15.390.607

d) Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır. Grup, kıdem tazminatı karşılığına ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir. Yeniden değerlendirme ölçüm farkı olarak bilançoda özkaynaklar altında gösterilen ölçüm kayıpları vergi sonrası 537.233 TL (31 Aralık 2016: 797.103 TL)'dir.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
<u>Hasılat</u>		
Yurt içi satışlar	123.159.282	109.577.092
Yurt dışı satışlar	1.761.296	809.481
Diğer satışlar	18.096	127.119
Brüt satışlar	124.938.674	110.513.692
Satış iadeleri (-)	(823.815)	(502.837)
Satış iskontoları (-)	(57.913.319)	(51.965.419)
Net satışlar	66.201.540	58.045.436
Satışların maliyeti	(45.487.130)	(38.457.084)
Brüt kar	20.714.410	19.588.352

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
<u>Satışların maliyeti</u>		
İlk madde ve malzeme giderleri	(10.934.626)	(9.827.236)
Personel giderleri	(12.331.327)	(11.771.614)
Genel üretim giderleri	(17.320.202)	(11.621.579)
Amortisman giderleri	(6.691.272)	(6.251.093)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	104.328	(76.208)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	2.337.247	2.126.924
Satılan mamullerin maliyeti	(44.835.852)	(37.420.806)
Satılan ticari mallar maliyeti	(631.657)	(1.104.533)
Stok değer düşüklüğü (gideri)/ iptali	(19.621)	68.255
	(45.487.130)	(38.457.084)

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Personel giderleri	(2.452.207)	(2.217.321)
Sadakat primi ve tanıtım giderleri	(1.756.028)	(755.531)
Oto akaryakıt ve kiralama giderleri	(330.034)	(283.862)
Danışmanlık giderleri	(55.322)	(154.552)
Nakliye giderleri	(159.194)	(153.973)
Yemek giderleri	(95.567)	(77.803)
Kira gideri	(61.070)	(46.003)
Amortisman giderleri	(29.843)	(35.673)
Temizlik giderleri	(30.916)	(28.692)
Diğer	(536.369)	(319.167)
	<u>(5.506.550)</u>	<u>(4.072.577)</u>

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Personel giderleri	(3.300.245)	(3.300.672)
Vergi, resim, harç gideri (*)	(107.125)	(662.981)
Danışmanlık giderleri	(587.252)	(492.852)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(279.665)	(348.765)
Güvenlik giderleri (**)	(76.863)	(265.982)
Oto akaryakıt ve kiralama giderleri	(147.706)	(204.075)
Sigorta giderleri	(120.960)	(124.806)
Yemek giderleri	(132.832)	(119.459)
Kira giderleri	(139.858)	(67.003)
Temizlik giderleri	(48.895)	(44.104)
Diğer	(526.906)	(365.170)
	<u>(5.468.307)</u>	<u>(5.995.869)</u>

(*) 2016 yılına ilişkin vergi, resim, harç giderlerinin 409.000 TL tutarındaki kısmı 2016 yılı içerisinde yapılan sermaye arttırımına ilişkin masraflardan oluşmaktadır.

(**) 2016 yılı içerisinde oluşan güvenlik giderlerinin 193.050 TL tutarındaki kısmı dönem içerisinde satılan yatırım amaçlı gayrimenkulün güvenlik giderlerinden oluşmaktadır.

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla giderler fonksiyon bazında gösterilmiş olup detayı Dipnot 16 ve Dipnot 17'de yer almaktadır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Vade farkı gelirleri	3.276.327	3.677.881
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 5,12)	79.087	1.375.227
Sigorta tazminatı ve diğer tazminat gelirleri	725.335	248.101
Mevduat ve diğer faiz geliri	1.449.120	142.275
Diğer gelirler	316.212	889.855
	<u>5.846.081</u>	<u>6.333.339</u>

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Vade farkı giderleri	(914.828)	(973.682)
Şüpheli alacak karşılık giderleri (Dipnot 5)	(14.925)	(523.395)
Ticari alacakların reeskont giderleri	(204.629)	(479.714)
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(599.226)	(416.163)
Diğer giderler	(315.086)	(152.556)
	<u>(2.048.694)</u>	<u>(2.545.510)</u>

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerden gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	-	4.676.000
Kira geliri	-	177.929
Sabit kıymet satış karı	31.552	-
	<u>31.552</u>	<u>4.853.929</u>
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		
Sabit kıymet satış zararı	-	(251.378)
	<u>-</u>	<u>(251.378)</u>

21. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansman faaliyetlerden giderler detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Faiz giderleri	(5.046.406)	(27.485.906)
Kur farkı gideri	-	(434.899)
Diğer finansman giderleri	(36.049)	-
	<u>(5.082.455)</u>	<u>(27.920.805)</u>

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2016: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2016: %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 yılın 1-23 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2016: %20).

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
<u>Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi gideri	1.573.428	1.753.445
Toplam vergi gideri	<u>1.573.428</u>	<u>1.753.445</u>

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u>		
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	2.081.738	5.326.395
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.925.544	1.742.519
Sabit kıymet düzeltmesi	(732.994)	(1.449.942)
İzin karşılığı	156.693	128.901
Şüpheli alacak karşılığı	732	113.965
Yeniden değerlendirme ve maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(890.262)	(890.262)
Diğer	15.627	670.774
	<u>2.557.078</u>	<u>5.642.350</u>
Ertelenmiş vergi değer düşüklüğü	<u>(1.826.691)</u>	<u>(3.273.568)</u>
	<u>730.387</u>	<u>2.368.782</u>

Bilanço tarihinde Grup'un, 2.081.738 TL değerinde (2016: 5.326.395 TL) gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 255.047 TL (2016: 3.885.340 TL) tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır. Geleceğe ait karlılığın tahmin edilememesinden ötürü 1.826.691 TL (2016: 3.273.568 TL) tutarındaki kalan ertelenmiş vergi varlığı için karşılık ayrılmıştır.

Mali zararların kullanılabilecekleri yıllar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
2017 yılında sona erecek	-	4.648.300
2018 yılında sona erecek	7.726.328	17.538.050
2019 yılında sona erecek	2.590.822	3.750.128
2020 yılında sona erecek	35.683	35.683
2021 yılında sona erecek	-	659.814
2022 yılında sona erecek	55.857	-
	<u>10.408.690</u>	<u>26.631.975</u>

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü) 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketleri aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(2.368.782)	(1.187.883)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	1.573.428	1.753.445
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	64.967	(2.934.344)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(730.387)</u>	<u>(2.368.782)</u>

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide gelir tablosundaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar/zarar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanacak vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/ (zarar)	8.486.037	(10.010.519)
Gelir vergisi oranı %20 (2016: %20)	(1.697.207)	2.002.104
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	1.037.378	877.605
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.047.885)	(3.546.972)
- ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilmeyen		
kullanılmamış vergi zararları	11.171	(863.612)
- diğer	123.115	(222.570)
Gelir tablosundaki vergi gideri	<u>(1.573.428)</u>	<u>(1.753.445)</u>

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Pay başına kazanç/ (kayıp) miktarı, net dönem karının/ zararının Grup hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Grup'un Pay Başına Kazanç / (Kayıp) hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2017 tarihinde sona eren	31 Aralık 2016 tarihinde sona eren
	Oniki aylık dönem	Oniki aylık dönem
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	20.000.000.000	10.868.071.858
Ana ortaklık payına ait dönem net karı/ (zararı)	6.912.609	(11.763.964)
Pay başına kazanç/ (kayıp)	0,00035	(0,00108)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
Sun Doğal Gıda ve Ambalaj Sanayi A.Ş.	619	619
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	782	-
	<u>1.401</u>	<u>619</u>

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		
Yıldız Holding A.Ş.	7.191.899	-
	<u>7.191.899</u>	<u>-</u>

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Kısa vadeli ticari borçlar	Kısa vadeli ticari olmayan borçlar	Kısa vadeli ticari borçlar	Kısa vadeli ticari olmayan borçlar
İlişkili taraflarla olan bakiyeler				
Gözde Gir.Serm.Yat.Ort.A.Ş.	1.947	21.709.137	1.770	28.576.303
Yıldız Holding A.Ş.	89.068	-	1.939	1.566.253
Önem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	59.728	-	-	-
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	8.544	-	3.509	-
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Paz. Sat. ve Dağ. A.Ş.	2.099	-	1.167	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	-	472	-
Pervin Finansal Kiralama A.Ş. (*)	6.157	-	228.427	-
Penta Bilgisayar A.Ş.	1.070	-	5.169	-
	<u>168.613</u>	<u>21.709.137</u>	<u>242.453</u>	<u>30.142.556</u>

(*) Grup'un finansal kiralama işlemlerinden olan tüm borçları Pervin Finansal Kiralama A.Ş.'den oluşmaktadır (Dipnot 4).

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2017				1 Ocak - 31 Aralık 2016			
	Satışlar	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Alımlar	Duran varlık satış karı	Faiz giderleri	Kur farkı giderleri	Alımlar
Sun Dogal Gıda ve Ambalaj San A.Ş. (*)	-	-	-	-	4.676.000	-	-	525
Gözde Gir.Serm.Yat.Ort.A.Ş. (**)	-	-	4.072.777	18.150	-	12.740.728	370.996	18.000
Yıldız Holding A.Ş. (***)	-	1.231.689	-	123.063	-	12.141.889	-	96.724
Önem Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	74.500	-	-	-	3.991
Bizim Tiptan Satış Mağazaları A.Ş.	-	-	-	19.785	-	-	-	15.545
Azmüsebat Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	8.398	-	-	-	-	-	-	-
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	-	-	-	73.170	-	-	-	60.864
Pervin Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	788.355	-	-	-	-	9.663
Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.	-	-	-	42.732	-	-	-	-
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Paz. Sat. ve Dağ. A.Ş.	-	-	-	4.781	-	-	-	3.953
	8.398	1.231.689	4.861.132	356.181	4.676.000	24.882.617	370.996	209.265

(*) Grup'un, 2016 yılı içerisinde 93.081.000 TL bedel ile gerçekleştirilen yatırım amaçlı gayrimenkul satışından elde ettiği kar ile ilgilidir.

(**) Grup'un, Gözde Girişim Sermaye Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye olan Türk Lirası borçlarına karşılık uygulanan etkin faiz oranı ortalama %15,92'dir.

(***) Grup'un, Yıldız Holding A.Ş.'den olan Türk Lirası alacaklarına karşılık %13,70 oranında faiz uygulanmaktadır. Grup'un, 2016 yılı içerisinde Yıldız Holding A.Ş.'ye olan Türk Lirası borçlarına karşılık %13,70 oranında faiz uygulanmaktadır.

Üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler

Grup'un, üst düzey yönetimi Yönetim Kurulu üyeleri ve Genel Müdür'den oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.151.493	1.101.603
	<u>1.151.493</u>	<u>1.101.603</u>

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup'un başlıca finansal araçları, banka kredileri, finansal kiralamalar, nakit ve banka mevduatlarıdır. Finansal araçların ana amacı Grup'un operasyonları için finansman sağlamaktır. Grup bunlar dışında faaliyetleri sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal varlık ve yükümlülüklerle sahiptir.

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Grup yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir. Grup ayrıca finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riskini de takip etmektedir.

Kredi riski yönetimi

Grup'un önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Grup'un çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Grup, söz konusu riski finansal kuruluşlarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve söz konusu kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum gözönüne alınarak değerlendirilmekte ve şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Dipnot 5).

Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı 4. dipnotta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un yönetim kurulu sermaye yapısını yılda iki kez olmak üzere inceler. Bu incelemeler sırasında kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı ve hisselerin geri satın alımı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal Borçlar	23.904.288	41.539.844
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (*)	(7.598.923)	(22.742.289)
Net Borç	16.305.365	18.797.555
Toplam Özkaynak	68.173.502	61.001.023
Toplam Sermaye	84.478.867	79.798.578
Net Borç/ Toplam Sermaye Oranı	%19	%24

(*) Grup yönetimi, hesaplamada Yıldız Holding A.Ş.'den olan 7.919.899 TL tutarındaki diğer alacaklarını içeriği nedeniyle nakit ve nakit benzerleri içerisinde dikkate almaktadır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla
maruz kalınan kredi riskleri

maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2017					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.401	55.663.411	7.191.899	464.326	407.024
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.401	51.223.912	7.191.899	6.469	407.024
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	4.439.499	-	457.857	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	757.830	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(757.830)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

31 Aralık 2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	619	55.935.412	-	461.002	22.742.289
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	619	53.301.107	-	3.145	22.742.289
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.634.305	-	457.857	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	766.240	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(766.240)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
Vadesi üzerinden 0-30 gün geçmiş	4.439.499	-	2.634.305	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	201.744
Vadesi üzerinden 1-3 yıl geçmiş	-	457.857	-	256.113
Toplam vadesi geçen alacaklar	4.439.499	457.857	2.634.305	457.857

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite risk yönetimi

Grup, nakit girişlerinin sürekliliğini ve değişkenliğini ticari alacaklarının tahsilatı ve banka kredileri aracılığıyla sağlamayı amaçlamaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017

	<u>DeFTER DeĞeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>
		<u>nakit</u>			
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>av arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>
		<u>(I+II+III)</u>			
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	143.497	144.537	144.537	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	2.051.654	2.275.608	750.816	1.172.935	351.857
Ticari borçlar	9.819.376	10.037.993	10.037.993	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	21.709.137	21.709.137	-	21.709.137	-
Diğer borçlar	653.036	653.036	-	653.036	-
Toplam yükümlülük	34.376.700	34.820.311	10.933.346	23.535.108	351.857

31 Aralık 2016

	<u>DeFTER DeĞeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>
		<u>nakit</u>			
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>av arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>
		<u>(I+II+III)</u>			
Sözleşme uyarınca vadeler					
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	4.322.229	4.691.810	1.549.444	2.997.830	144.537
Finansal kiralama yükümlülükleri	7.075.059	8.087.368	1.540.361	4.271.399	2.275.608
Ticari borçlar	7.908.135	7.954.956	7.954.956	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	30.142.556	30.142.556	-	30.142.556	-
Diğer borçlar	1.123.993	1.123.993	-	1.123.993	-
Toplam yükümlülük	50.571.972	52.000.683	11.044.761	38.535.778	2.420.145

Piyasa riski yönetimi

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Grup'un yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Grup'un işlevsel para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

Grup doğal bir riskten korunma yöntemi olan yabancı para cinsinden varlıklarını ve borçlarını dengede tutarak yabancı para riskini yönetmektedir.

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

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi

	31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacak	185.800	25.741	19.645	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	138.448	34.376	1.946	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	745	-	165	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	324.993	60.117	21.756	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	324.993	60.117	21.756	-
10. Ticari Borçlar	2.610.830	1.160	577.224	2.458
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.610.830	1.160	577.224	2.458
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.610.830	1.160	577.224	2.458
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(2.285.837)	58.957	(555.468)	(2.458)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.285.837)	58.957	(555.468)	(2.458)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	31 Aralık 2016		
		ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacak	99.213	28.192	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	389.099	109.443	1.064	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	961.946	145.970	120.825	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.450.258	283.605	121.889	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.450.258	283.605	121.889	-
10. Ticari Borçlar	3.663.066	-	987.376	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3.663.066	-	987.376	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.663.066	-	987.376	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(2.212.808)	283.605	(865.487)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.212.808)	283.605	(865.487)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

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

31 Aralık 2017

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	22.238	(22.238)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	22.238	(22.238)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(250.822)	250.822
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(250.822)	250.822
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(948)	948
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(948)	948
TOPLAM (3 + 6 + 9)	(229.532)	229.532

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

31 Aralık 2016		
Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	99.806	(99.806)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	99.806	(99.806)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(321.087)	321.087
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(321.087)	321.087
TOPLAM (3 + 6)	(221.281)	221.281

b) Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faiz oranı duyarlılığı

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Sabit Faizli Araçlar		
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	21.709.137	30.142.556
Finansal Yükümlülükler	2.195.151	9.954.288
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	-	1.443.000

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un değişken faizli finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi zarar 14.430 TL daha yüksek/düşük olacaktı.

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden varlıklar dönem sonunda yürürlükteki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Bu bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarının düşülmesinden sonra gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Banka kredileri, finansal kiralama borçları ve ilişkili taraflara diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Ticari borçların itfa edilmiş değerlerinin gerçeğe uygun değerleri olduğu öngörülmektedir.

MAKİNA TAKİM ENDÜSTRİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (devamı)

31 Aralık 2017	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	407.024	-	407.024	3
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	55.663.411	-	55.663.411	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.401	-	1.401	5-24
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	464.326	-	464.326	6
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7.191.899	-	7.191.899	6-24
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	2.195.151	2.195.151	4
Ticari borçlar	-	9.819.376	9.819.376	5
İlişkili taraflara borçlar	-	21.877.750	21.877.750	4-24

31 Aralık 2016	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	22.742.289	-	22.742.289	3
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	55.935.412	-	55.935.412	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	619	-	619	5-24
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	461.002	-	461.002	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	11.397.288	11.397.288	4
Ticari borçlar	-	7.908.135	7.908.135	5
İlişkili taraflara borçlar	-	30.385.009	30.385.009	4-24

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin sermayesinin ve oy haklarının %100'üne sahip olduğu Makina Takım Ticaret A.Ş.'yi devralması suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemi Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 8 Mart 2018 tarihinde onaylanmıştır.
- 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 91. maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10. madde ile %20 kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu oran ilk defa 2018 yılının birinci geçici vergi döneminde uygulanacaktır.