

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR
ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK-30 EYLÜL 2012
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER

Sayfa No.

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1
ARA DÖNEM KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	5
ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIMLARI TABLOLARI	6
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	
NOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8
NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ	26
NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	28
NOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR	28
NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	29
NOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	30
NOT 8 - STOKLAR	31
NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR	31
NOT 10 - ŞEREFİYE	33
NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER, TAAHHÜTLER	34
NOT 12 - ÖZKAYNAKLAR	35
NOT 13 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	37
NOT 14 - FAALİYET GİDERLERİ	38
NOT 15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	38
NOT 16 - FİNANSAL GELİRLER.....	39
NOT 17 - FİNANSAL GİDERLER	39
NOT 18 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	39
NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	40
NOT 20 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ	42
NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	42
NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	44
NOT 23 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	47
NOT 24 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	47

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 ve 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş 30.09.2012	Geçmiş 31.12.2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		11.147.432	12.592.606
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.925.623	7.910.022
Finansal Yatırımlar		-	373.459
Ticari Alacaklar	6	1.118.324	2.934.039
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	7	2.079.895	61.371
Stoklar	8	1.190.315	43.217
Canlı Varlıklar		-	-
Diğer Dönen Varlıklar		1.775.275	1.270.498
(Ara Toplam)		9.089.432	12.592.606
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	18	2.058.000	-
Duran Varlıklar		4.218.477	8.401.587
Ticari Alacaklar		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	7	10.821	219
Finansal Yatırımlar		-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		-	-
Canlı Varlıklar		-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
Maddi Duran Varlıklar	9	1.736.698	7.582.360
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		28.035	39.199
Şerefiye	10	2.329.757	357.604
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	91.516	103.714
Diğer Duran Varlıklar		21.650	318.491
TOPLAM VARLIKLAR		15.365.909	20.994.193

İlişikteki özet dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 ve 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş 30.09.2012	Geçmiş 31.12.2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.453.724	2.519.233
Finansal Borçlar	5	771.837	1.385.581
Diğer Finansal Yükümlülükler		3.109	-
Ticari Borçlar	6	1.180.967	808.560
Diğer Borçlar	7	174.034	84.544
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları		-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	203.116
Borç Karşılıkları		-	2.846
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		323.777	34.586
(Ara toplam)		2.453.724	2.519.233
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		230.512	5.209.035
Finansal Borçlar	5	152.514	4.885.993
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	-
Ticari Borçlar		-	-
Diğer Borçlar		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları		-	-
Borç Karşılıkları		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		2.162	5.519
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	73.347	317.523
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.489	-
ÖZKAYNAKLAR		12.681.673	13.265.925
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar		12.750.128	13.257.074
Ödenmiş Sermaye	12	8.500.000	8.500.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri		4.836.879	4.836.879
Değer Artış Fonları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	80.670	58.130
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	12	340.255	(581.802)
Net Dönem Karı/Zararı	20	(1.007.676)	443.867
Azınlık Payları	12	(68.455)	8.851
TOPLAM KAYNAKLAR		15.365.909	20.994.193

İlişikteki özet dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 01 OCAK - 30 EYLÜL 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ARA DÖNEM KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş		Bağımsız Denetim'den Geçmemiş	
		01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	13	4.031.825	1.534.204	9.615.505	2.565.093
Satışların Maliyeti (-)	13	(3.808.629)	(1.398.228)	(7.556.401)	(2.001.046)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/ (Zarar)		223.196	135.976	2.059.104	564.047
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		-	-	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar/ (zarar)		-	-	-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)		223.196	135.976	2.059.104	564.047
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	14	(390.561)	(354.373)	(21.788)	(3.745)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(1.213.553)	(511.654)	(1.398.622)	(617.407)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		-	-	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri		110.613	24.201	527.587	245.617
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(50.597)	(19.571)	(345.206)	(19.568)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		(1.320.902)	(725.421)	821.075	168.944
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		-	-	-	-
Finansal Gelirler	16	811.225	184.896	300.154	140.297
Finansal Giderler (-)	17	(642.860)	(147.735)	(489.578)	(142.762)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(1.152.537)	(688.260)	631.651	166.479
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		114.286	(25.331)	(339.168)	(144.374)
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)		-	-	(152.109)	5.968
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	19	114.286	(25.331)	(187.059)	(150.342)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	20	(1.038.251)	(713.591)	292.483	22.105
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(1.038.251)	(713.591)	292.483	22.105
Dönem Kar Zararının Dağılımı		(1.038.251)	(713.591)	292.483	22.105
Azınlık Payları	20	(30.575)	(30.575)	(1.597)	685
Ana Ortaklık Payları	20	(1.007.676)	(683.016)	294.080	21.420
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	20	(0,119)	(0,080)	0,065	0,004

İlişikteki özet dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

**01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 01 OCAK - 30 EYLÜL 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ARA DÖNEM KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş		Bağımsız Denetim'den Geçmemiş	
		01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011
DÖNEM KARI/ZARARI	20	(1.038.251)	(713.591)	292.483	22.105
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-	-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-	-	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		-	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		-	-	-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(1.038.251)	(713.591)	292.483	22.105
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		(1.038.251)	(713.591)	292.483	22.105
Azınlık Payları		(30.575)	(30.575)	(1.597)	685
Ana Ortaklık Payları		(1.007.676)	(683.016)	294.080	21.420

İlişikteki özet dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 01 OCAK - 30 EYLÜL 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primi	Kısıtlanmış Kar Yedekleri	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklık Dışı Pay	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2012	8.500.000	4.836.879	58.130	(581.802)	443.867	8.851	13.265.925
Transferler	-	-	-	443.867	(443.867)	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	22.540	(22.540)	-	-	-
Net Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	(1.007.676)	-	(1.007.676)
Bağlı Ortaklık İktisaplarının Etkisi	-	-	-	-	-	(37.880)	(37.880)
Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklığın Etkisi	-	-	-	500.730	-	(8.851)	491.879
Ana Ortaklık Dışı Kar/(Zarar)	-	-	-	-	-	(30.575)	(30.575)
30 Eylül 2012	8.500.000	4.836.879	80.670	340.255	(1.007.676)	(68.455)	12.681.673

	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primi	Kısıtlanmış Kar Yedekleri	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklık Dışı Pay	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2011	300.000	-	32.434	344.963	298.931	-	976.328
Sermaye Artırımı	5.200.000	-	-	(1.200.000)	-	-	4.000.000
Transferler	-	-	-	298.931	(298.931)	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	25.696	(25.696)	-	-	-
Azınlık Payları	-	-	-	-	-	11.250	11.250
Net Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	294.080	-	294.080
Ana Ortaklık Dışı Kar/(Zarar)	-	-	-	-	-	(1.597)	(1.597)
30 Eylül 2011	5.500.000	-	58.130	(581.802)	294.080	9.653	5.280.061

İlişikteki özet dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

**01 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 01 OCAK - 30 EYLÜL 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIMLARI TABLOLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş 30.09.2012	Geçmemiş 30.09.2011
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Net dönem karı / (zararı)	20	(1.038.251)	294.080
Net kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat			
Amortisman ve itfa payları		177.745	48.118
Kıdem tazminatı karşılığı		40.645	5.268
Vergi		(114.286)	339.168
Ana ortaklık dışı kar/zarar	12	(30.575)	1.597
Şüpheli alacaklar karşılığı		53.888	83.292
Konusu kalmayan karşılıklar		(31.774)	(294.419)
Reeskont gideri/(gelir), net		-	19.597
Kambiyo karı/zararı, net		189.870	-
Sabit kıymet satış karı/zararı, net		17.650	-
Şerefiye düzeltmesi		-	(357.604)
Diğer nakit çıkışı (girişi) gerektirmeyen giderler (gelirler)/ net		(20.710)	-
Varlık ve borçlardaki değişimler öncesi net faaliyet karı		(755.798)	139.097
Varlık ve borçlardaki değişimler			
Finansal yatırımlardaki değişim		373.459	-
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki değişim		1.276.383	2.152.617
Stoklardaki değişim		(594.211)	-
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(642.733)	(1.038.721)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar değişim		-	(11.981)
Diğer duran varlıklardaki değişim		202.738	(270.926)
Ticari ve diğer borçlardaki değişim		(2.943.078)	(2.800.810)
Diğer yükümlülüklerdeki net (azalış)/artış		221.295	132.718
Ödenen vergiler		-	(137.564)
Ödenen kıdem tazminatları		(50.199)	-
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit (A)		(2.912.143)	(1.835.570)
Yatırım faaliyetleri			
Bağlı ortaklık iktisaplarından dolayı nakit çıkışları		(2.003.788)	(2.338.750)
Bağlı ortaklık satışından dolayı nakit girişleri		2.338.750	-
Maddi duran varlık alımları	9	(46.151)	(3.036.571)
Maddi olmayan duran varlık alımları		(15.707)	(6.311)
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit		308.628	-
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit (B)		581.732	(5.381.632)
Finansal faaliyetler:			
Alınan ve ödenen faiz, net	16,17	(339.692)	-
Sermaye artışı		-	4.000.000
Finansal borçlardaki değişim		(3.259.705)	(654.578)
Bağlı ortaklıklar sermaye artırımları		-	1.350.000
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim (net)		(37.880)	9.653
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit (C)		(3.637.277)	4.705.075
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış (D=A+B+C)		(5.967.688)	(2.512.127)
İşletme birleşmesinden sağlanan nakit (E)		1.082.954	-
Elden çıkarılan bağlı ortaklığın etkisi (F)		(99.665)	-
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi (G)	4	7.910.022	2.908.473
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi (D+E+F+G)	4	2.925.623	396.346

İlişikteki özet dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 1 - Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Şirket'in faaliyet konusu, yurtiçi ve yurtdışı taşımacılık ve acentelik hizmetleri verilmesi, yurtiçi ve yurtdışı gayrimenkul alım, satımı, kiralanması, ilaç sanayii alanında her türlü ihracat ve ithalat yapılması, elektronik ticaret alanında çeşitli iletişim kanalları kullanarak her türlü malın ve hizmetin pazarlanması ve iştirak yatırımlarında bulunulması konularında faaliyet göstermektedir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 02.05.2012 tarihinde almış olduğu karar gereği, Şirket'in ana sözleşmesinin Şirket'in Ünvanı başlıklı ikinci maddesi, Şirket'in Amaç ve Konusu başlıklı üçüncü maddesinin SPK'nın izni dahilinde değiştirilmesi ile Sermaye başlıklı altıncı maddesinin SPK'nın izni dahilinde Kayıtlı Sermaye olarak değiştirilmesi, 16.06.2012 tarihinde yapılan genel kurulda kabul edilmiş ve 22.06.2012 tarihinde Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. Tescil ile birlikte Şirket'in ünvanı MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. faaliyet konusu özetle "yurtiçi ve yurtdışı taşımacılık ve acentelik hizmetleri verilmesi, yurtiçi ve yurtdışı gayrimenkul alım, satımı, kiralanması, ilaç sanayi alanında her türlü ihracat ve ithalat yapılması, elektronik ticaret alanında çeşitli iletişim kanalları kullanarak her türlü malın ve hizmetin pazarlanması ve iştirak yatırımlarında bulunulması konularında faaliyet göstermek" olarak ve kayıtlı sermayesi 60 milyon TL olarak değiştirilmiştir.

Şirketin aşağıda belirtilen dönemler içerisinde çalışan personel sayısı şöyledir;

30 Eylül 2012 : 56 personel

31 Aralık 2011 : 39 personel

Şirket'in merkezi "Bulgurlu Mahallesi Libadiye Caddesi Çamlıca Plaza No: 27/2 Üsküdar İstanbul" adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in; 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı şöyledir:

Adı/Ünvanı	30.09.2012		31.12.2011	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Masum Çevik	55,88	4.750.000	-	-
Mehmet Haldun Gedizşener	-	-	22,47	1.909.900
Verusa Girişim Sermayesi A.Ş.	-	-	32,35	2.750.000
Şifa Nermin Gedizşener	-	-	1	85.000
Reha Gedizşener	-	-	0,02	1.700
Ahmet Serdar Özer	-	-	0,02	1.700
Ahmet Gönen Kalyoncuoğlu	-	-	0,02	1.700
Halka Açık Kısım	44,12	3.750.000	44,12	3.750.000
Toplam	100,00	8.500.000	100,00	8.500.000

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar (Etkin orana göre)

Cari Dönem:

West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.: İlgili mercilerden izin alınmak koşuluyla, her türlü kimyevi, beşeri, veteriner ve zirai ilaçların, her türlü vitaminleri dahili ve harici üretmek, toptan ticaretini, depolanmasını, ambalajlanmasını, alımını, satımını, imalatını, pazarlanmasını, ithalatını ve ihracatını yapmak konularıyla iştigal etmektedir. Ayrıca, bu işler için fabrika kurmak, satın almak, ecza depoları açmak, ilaç ruhsatı almak, kiralamak, her türlü tıbbi cihaz ve yedek parçaları, laboratuvar

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

malzemeleri, röntgen alet ve malzemeleri, cerrahi malzemelerin alım satımı ve ithali ve ihracını yapmak konularında faaliyet göstermektedir.

FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.: İnternet ve online sistemler içinde ve telekomünikasyon yoluyla her türlü bilginin dağıtım, ticaret, pazarlama ve iletişimini yapmak, iletişim sistemleri kurmak, bilgi ve verilerin üzerine kaydedilebildiği teknik malzemelerin alınması, satılması, dağıtılması, ithal ve ihrac edilmesi, her çeşit yazılım ve donanım servisi, eğitimi, bilgisayarlı her türlü görsel ve sunum hizmetlerinin verilmesi konularında faaliyet göstermektedir.

Önceki Dönem:

Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.: Her türlü ürün ve hizmetin ithalatı, ihracatı, toptan ve perakende alımı satımı, dağıtımı ve pazarlanması; ithalat ve ihracat işlemlerini yaptığı ürünler veya bunlar dışındaki ürünler için her türlü lojistik hizmetleri, depolama ve fiktif ve özel antrepoculuk hizmetlerinin verilmesi konularında faaliyet göstermektedir.

Not 2 - Özet Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu, Türk Vergi Kanunları'na göre ve genel kabul görmüş muhasebe politikalarına uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak hazırlamaktadır.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI No:25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"i yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI, No: 29 tebliğine istinaden, işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı (UMS/UFRS) uygularlar ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS'lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verir. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nca (TMSK) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) esas alınır. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) tarafından yayımlananlardan farkları, TMSK tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır.

Şirket'in ara dönem özet konsolide finansal tabloları, UFRS uyarınca gerçeğe uygun ölçüm ve sunumun yapılması amacıyla yasal kayıtlara yapılan düzeltmeler ve yeniden sınıflandırmalarla hazırlanmaktadır.

Ara Dönem Finansal Raporlama

UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı gereği ara dönemlerde (3, 6 ve 9 aylık raporlamalar) yapılacak raporlamalarda finansal rapor, aşağıdakileri içerir:

- Finansal durum tablosu (Bilanço),
- Kapsamlı gelir tablosu,
- Özkaynak değişim tablosu,
 - Bütün değişiklikleri gösteren özkaynak değişim tablosu veya

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

(ii)Kendi nam ve hesabına hareket etmeye yetkili hissedarlarla yapılan sermaye işlemleri dışındaki özkaynak hareketlerini gösteren özkaynak değişim tablosu,

d) Nakit akışları tablosu,

e) Önemli muhasebe politikalarının özetlerini ve diğer açıklayıcı bilgileri içeren açıklamalar/dipnotlar (seçilmiş dipnotlar).

Zaman ve maliyet unsurları gözönüne alınarak ve daha önce raporlanan bilgilerin tekrarını önlemek amacıyla ara dönemlerde yıllık finansal tablolarındaki bilgilere kıyasla daha az bilgi sunulmuştur. Ara dönem özet finansal raporlama ile en son yıllık tam finansal tablo setinde yer alan finansal bilgilerin güncellenmesi amaçlanmıştır. Bu çerçevede, ara dönemde yeni faaliyetler, olaylar ve durumlar üzerinde odaklanılmış ve daha önce raporlanan finansal bilgilerin tekrarından kaçınılmıştır.

34 nolu standartta yer alan hükümler, Şirket'in ara dönem finansal raporunda, özet konsolide finansal tablolar ve seçilmiş dipnotlar yerine (UMS 1'de tanımlandığı şekilde) tam bir finansal tablo seti yayımlanmasını da yasaklamamış ve engellememiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Cari dönemde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla gelir tablosu hesaplarının gösterimi önceki dönem konsolide finansal tablolar dikkate alınarak hazırlanmıştır. Hazırlanan konsolide finansal tablolarda, SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğinde belirtilen UFRS ile uyumlu olan formatlar esas alınmıştır.

Enflasyon Muhasebesine ve Raporlama Para Birimine İlişkin Açıklama

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla 30.09.2012 tarihli konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

30 Eylül 2012 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası "TL" cinsinden hazırlanmıştır.

Şirket, UMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" standardı gereğince yabancı para işlemlerini, yabancı para ile fonksiyonel para birimi arasındaki işlem tarihindeki spot kur uygulanmak suretiyle bulunan tutar üzerinden fonksiyonel para birimi cinsinden kayıtlara almaktadır.

30 Eylül 2012, 31 Aralık 2011 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)		
Döviz Cinsi	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
USD	1,7847	1,8889	1,8453
EUR	2,3085	2,4438	2,5157
GBP	2,8936	2,9170	2,884

Netleştirme

Varlıklar - borçlar ve gelir - giderler, Standart veya Yorumlar öngörmediği veya izin vermediği süreç, mahsup edilmemektedir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler. Varlıkların, örneğin stok değer düşüklüğü karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı gibi, düzenleyici hesaplar düşüldükten sonra net tutarıyla gösterilmesi netleştirme değildir.

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Ara dönem finansal tablolar MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.'nin 30.09.2012 tarihinde sonra eren döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ana ortaklık MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. ve bağlı ortaklıkları West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.'nin (üçü birlikte "Grup" veya "Şirket" olarak adlandırılmıştır) finansal tablolarını içermektedir. Önceki dönem özet konsolide finansal tablolar, ana ortaklık MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. ve bağlı ortaklığı Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.'nin (ikisi birlikte "Grup" veya "Şirket" olarak adlandırılmıştır) finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Cari dönemde ve önceki dönemde bağlı ortaklıkların finansal tabloları "Tam Konsolidasyon" yöntemine göre konsolidasyona tabi tutulmaktadır.

Bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, UFRS 3'de belirlenen elde etme tarihinden itibaren özet konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla veya oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte finansal ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle finansal ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Şirket'in cari dönem konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş. olup, Şirket'in bu ortaklıklardaki etkin pay oranları sırasıyla % 94,36 ve % 98,86'dır. Şirket'in önceki dönem konsolidasyon kapsamındaki tek bağlı ortaklığı Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş. olup, Şirket'in bu ortaklıktaki pay oranı % 99,52'dir.

Kontrol gücü olmayan paylar (azınlık payları), konsolide finansal durum tablosunda ana ortaklığın sahiplerinin özkaynaklardaki payından ayrı olarak, özkaynaklar içerisinde gösterilir. Bir bağlı ortaklıkla ilgili olarak ana ortaklık dışı paya isabet eden zararın tutarı, bağlı ortaklıktaki azınlık payını aşması durumunda, ana ortaklık dışı pay sahiplerinin zararı karşılamaya yönelik herhangi bir bağlayıcı yükümlülüğün olması ve zararı karşılamak için gerekli ilave yatırımları yapabilme gücünün yeterli olmaması halinde, söz konusu fazla kısım ana ortaklığın bağlı ortaklıktaki payından mahsup edilir. Konsolidasyona tabi ortaklığın daha

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

sonra kara geçmesi halinde, daha önce mahsup edilen tutarlara ulaşıncaya kadar tüm karlar ana ortaklığın payına ilave edilir.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

- Daha önce meydana gelenlerden özü itibarıyla farklı olan işlem veya olaylar için bir muhasebe politikasının uygulanması,
- Daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının uygulanması.

Şirket tarafından dönemler itibarıyla tutarlılık ilkesi gereği aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanması:

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır:

01 Ocak 2012 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UMS 12 Gelir Vergileri - Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) Aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 "Finansal Araçlar" – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik): Değişiklik, 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar ve yorumlar:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir:

Şirket aksi belirtilmedikçe, yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UFRS 9 "Finansal Araçlar" – Safha 1 Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler, Sınıflandırma ve Açıklama: Yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Erken uygulamasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Standardın Şirket finansal durumu ve performansı üzerine etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar": Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar, UMS 27 "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardı"nın konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Ayrıca UFRSYK 12 "Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler" Yorumunu da kapsamaktadır. UFRS 10, tüm işletmelere (özel amaçlı işletmeler ve yapısal işletmeler de dahil) uygulanan tek kontrol modelini oluşturmuştur. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olup olmadığı değerlendirilmektedir.

UFRS 11 "Müşterek Düzenlemeler": Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 11; UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" Standardının ve UMS Yorum 13 "Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları" Yorumunun yerine geçmiştir. UFRS 11 iki tür müşterek düzenleme kabul eder. Bunlar ortak faaliyet ve ortak girişimdir. UFRS 11 ortak kontrolü tanımlamak için UFRS 10'daki kontrol tanımını kullanmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olup olmadığı değerlendirilmektedir.

UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımlar": Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 12; UMS 27 "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" ve UMS 28 "İştiraklerdeki Yatırımlar"da yer alan açıklamaları içermektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olup olmadığı değerlendirilmektedir.

UFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü": Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 13'ün yayımlanması ile tüm gerçeğe uygun ölçümler için kaynak niteliğinde tek bir rehber oluşturmuştur. UFRS 13 bir işletmenin ne zaman gerçeğe uygun değer kullanacağı ile ilgili bir değişiklik yapmamakla beraber finansal ve finansal olmayan varlıklar ile borçların gerçeğe uygun değerleri üzerinden nasıl ölçüleceğine ilişkin bir rehber niteliğindedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik): Değişiklik, 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu standart, UMS 27 (2008)’in bir parçası olup, UFRS 10’un yayınlanması ile konsolidasyon ile ilgili düzenlemeler bu standart içinden çıkartılmış ve bunun sonucunda da yeniden değiştirilmiştir. Bu standartta bireysel finansal tabloların hazırlanmasında; bağlı ortaklıklardaki, iş ortaklıklarındaki ve iştiraklerdeki yatırımlara ilişkin uyulması gereken muhasebeleştirme ve açıklama hükümlerini belirtilmiştir. Bu Standart bir işletmenin kendi isteği ile ya da yerel mevzuat gereği bireysel finansal tablolar sunması durumunda, bağlı ortaklıklardaki, iş ortaklıklarındaki ve iştiraklerdeki yatırımlarının muhasebeleştirilmesinde uygulanır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik): Değişiklik, 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu standart, UMS 28 (2003)’in bir parçası olup, UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12’nin yayınlanması ile yeniden değiştirilmiştir. Bu standart; iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesini tanımlamak, iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımların muhasebeleştirilmesi durumunda özkaynak yönteminin uygulanmasına ilişkin hükümlerini ortaya koymaktır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu” – Diğer kapsamlı gelir tablosunun sunumuna ilişkin açıklamalar (Değişiklik): Değişiklik, 1 Temmuz 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikle diğer kapsamlı gelirden sunulan kalemler daha sonradan kar veya zararda yeniden sınıflandırılabilir olup olmamasına göre iki gruba ayrılacaktır. Diğer kapsamlı gelirden sunulan kalemlerin vergi öncesi sunumu durumunda, her bir gruba ilişkin vergi de ayrı olarak gösterilecektir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik): Değişiklik, 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikle koridor yöntemi kaldırılmıştır. Değişimlerin meydana geldiğinde raporlanması hükmü kar veya zararların sunum seçeneklerini de kaldırmaktadır. Hizmet maliyeti ve finansal maliyet kar veya zararda ve yeniden yapılan ölçümler diğer kapsamlı gelirden sunulacaktır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Netleştirilmesi-Açıklamalar” (Değişiklik): Değişiklik, 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 32 “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Netleştirilmesi” (Değişiklik): Değişiklik, 1 Ocak 2014 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRYK 20 “Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat Maliyetleri”: Bu yorum, 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yorum, üretim aşamasındaki

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleştirileceği, muhasebeleştirilen varlığın ölçüm ve muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkileri değerlendirilmektedir.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar, bir varlık veya yabancı kaynağın defter değerinin veya bunların cari durumunun saptanmasından ve gelecekte beklenen fayda ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinden kaynaklanan, dönemsel kullanım tutarının değişimi nedeni ile yapılması gereken düzeltmeleri ifade etmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgiden veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

Finansal tabloların UFRS'ye göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını ve bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları etkileyecek bazı tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklılıklar gösterebilir.

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

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit akım tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit eşdeğerleri, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para ve vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzeri değerler elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmektedir. Vadesi üç aydan kısa olan finansal yatırımlar, Seri:XI, 29 nolu tebliğ gereğince nakit ve nakit benzerleri grubunda raporlanmaktadır.

Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımlar, alım satım amaçlı (gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosunda muhasebeleştirilen) finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar ve satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak üç grupta sınıflandırılmıştır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal yatırımların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerler ile vadesi üç aydan uzun olan bankalardan oluşmaktadır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. İlgili finansal varlığın edinimi ile ilgili işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

hesaplarına dahil edilmektedir. Aktif bir piyasası olmayan alım satım amaçlı finansal yatırımlar, takip eden dönemlerde maliyet bedelinden gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması esnasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, işletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkanının bulunduğu, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren ve sabit bir vadesi bulunan, finansal yatırımlardır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar, kayda alınmalarını takip eden dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden gösterilmektedirler. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Etkin faiz yöntemi, finansal varlık (veya bir finansal varlık grubunun) itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz gelir veya giderlerinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince yapılacak gelecekteki tahmini nakit ödeme ve tahsilatlarını tam olarak ilgili finansal varlık veya borcun net defter değerine indirgeyen orandır.

Satılmaya hazır finansal yatırımlar, satılmaya hazır olarak tanımlanan, vadeye kadar elde tutulacak yatırım veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırım olarak sınıflanmayan finansal yatırımlardır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, aktif bir piyasasının olması durumunda, gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir ve yapılan değerlendirme sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar, bu varlık elden çıkarılıncaya kadar, özkaynak içerisinde gösterilir. Aktif bir piyasasının olmaması halinde ise, maliyet bedeli üzerinden değerlendirilir.

Ticari Alacaklar

Vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilmektedir.

Ticari alacakların etkin faiz oranlarının bilinmemesi halinde emsal faiz oranı esas alınmaktadır. Emsal faiz oranı, ticari alacağın vadesine bağlı olarak tespit edilerek, efektif faiz oranı hesaplanmakta ve iskonto işleminde efektif faiz oranı kullanılmaktadır.

Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler reeskonta tabi tutularak etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş değerleri (itfa edilmiş maliyet değerleri) ile raporlanır.

Ticari alacakların nominal tutarı ile itfa edilmiş değeri arasındaki fark, "UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardına göre faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Şüpheli alacak karşılığı, gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Karşılık, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar aşağıdaki gibidir:

- a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler,
- b) Borçlunun ödeme yeteneği,
- c) İçinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

UMS 1 "Finansal Tablolarının Sunumu" standardı gereği olarak, ticari alacaklar, işletmenin normal faaliyet dönemi içinde kullanılan işletme sermayesinin bir parçası olması nedeniyle, bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir sürede tahsil edilecek olsalar bile kısa vadeli olarak sınıflandırılmaktadırlar.

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Sabit genel üretim maliyetlerinin dönüştürme maliyetlerine dağıtımı, üretim faaliyetlerinin normal kapasitede olacağı varsayımına dayanmaktadır. Normal kapasite, planlanan bakım-onarım çalışmalarından kaynaklanacak kapasite düşüklüğü de dikkate alınarak, normal koşullarda bir veya birkaç dönem veya sezonda elde edilmesi beklenen ortalama üretim miktarıdır. Gerçek üretim düzeyi normal kapasiteye yakınsa, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilebilir.

Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. İlk madde ve malzemelerin yenileme maliyetleri, net gerçekleştirilebilir değeri yansıtan en iyi ölçü olabilir.

Stokların elde etme maliyetleri, her bir stok kalemi bazında net gerçekleşebilir değerlerine indirilir. Bu indirim, stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle yapılır. Yani stokların maliyet bedelleri, net gerçekleşebilir değerden büyükse, maliyet bedeli değer düşüklük karşılığı ayrılarak, net gerçekleşebilir değere indirilmektedir. Aksi durumda herhangi bir işlem yapılmamaktadır.

Stoklar, vadeli ödeme koşuluyla alınmış olması halinde, peşin alım fiyatı ile ödenen fiyat arasındaki fark, finansman unsuru içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kaleminin maliyeti, sadece aşağıdaki koşulların oluşması durumunda varlık olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır:

- a) Bu kalemler ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye aktarılmasının muhtemel olması ve
- b) İlgili kalemin maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi.

Varlık olarak muhasebeleştirilme koşullarını sağlayan bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında maliyet bedeli ile ölçülür. Takip eden dönemlerde ise maliyet kullanılarak değerlendirilir.

Duran varlıkların ilk maliyetleri, gümrük vergilerini, iade edilmeyen alım vergilerini, varlık çalışır hale ve kullanım yerine getirilene kadar oluşan direkt maliyetlerini de içeren satın alım fiyatından oluşur.

Maliyet modeli, maddi ve maddi olmayan duran varlığın maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklükleri çıkarılarak sunulmasıdır.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Amortisman, normal amortisman yöntemine ve kıst esası dikkate alınarak aşağıda belirtilen faydalı ömür ve yöntemlere göre hesaplanır:

	Faydalı Ömür (Yıl)	Yöntem
Binalar	50	Doğrusal
Makine, tesis ve cihazlar	10	Doğrusal
Taşıt, araç ve gereçleri	5	Doğrusal
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5	Doğrusal

Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak yöntemin ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik fayda ile uyumlu olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Arsa ve binalar, birlikte alındıklarında dahi ayrılabilir bir maddi duran varlıktır ve ayrı olarak muhasebeleştirilirler. Faydalı ömürleri tespit edilemeyen, diğer bir ifade ile sınırsız faydalı ömüre sahip olan arsa ve araziler gibi varlıklar için ise amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile satış tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına yansıtılır.

Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda Şirket, söz konusu duran varlığı (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satış amaçlı olarak sınıflandırmaktadır. Bu durumun geçerli olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir.

Satışın bir yıldan uzun süre içerisinde gerçekleşmesi durumunda, Şirket satış maliyetini bugünkü değerinden ölçmektedir. Satış maliyetinin bugünkü değerinde, zamanın geçmesinden kaynaklanan bir artış, finansman gideri olarak gelir tablosunda sunulmaktadır (Bkz. Not 18).

Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi

Şirket'in vergi gideri/geliri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin/gelirinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış ya da yasalaşması kesin olan vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ödenecek cari vergi tutarları, aynı vergi otoritesine ödenmiş veya ödenecek olması durumunda peşin ödenen vergi tutarlarıyla netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü de aynı şekilde netleştirilmektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır (bilanço yöntemi/bilanço yükümlülüğü yöntemi). Bu farklar indirilebilir ve vergilendirilebilir olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. Vergisel açıdan indirilebilir gider niteliğindeki bütün geçici farklar için, ileriki dönemlerde bu giderlerin indirilmesine yetecek kadar vergiye tabi gelir oluşacağının kuvvetle muhtemel olması gerekmekte ve işlemin

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

bir işletme birleşmesinin parçası olmaması veya borcun ilk muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmamış olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Vergiye tabi tüm geçici farklar, ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilir. Ancak şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan, bir varlık veya borcun ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan veya işletme birleşmesi niteliğinde olmayan işlemlerden kaynaklanan geçici farklar için ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmez.

Vergi kanunlarına göre henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları ve vergi avantajları, ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilir.

Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (Not 19).

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin ve iştirak hisselerinin, kurucu senetlerinin, intifa senetlerinin ve rüçhan haklarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir. Bundan dolayı bu varlıklara ilişkin oluşan farkların %25'i geçici fark olarak dikkate alınmıştır.

Şerefiye

Bütün işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemi uygulanmaktadır. Satın alma yönteminin uygulanmasında aşağıdaki aşamalar uygulanmaktadır:

- a) İktisap eden işletmenin belirlenmesi,
- b) İşletme birleşmesi maliyetinin belirlenmesi ve
- c) Birleşme tarihinde işletme birleşmesi maliyetinin edinilen varlıklar, ve üstlenilen yükümlülükler ile koşullu yükümlülüklerle dağıtılması.

Şerefiye, satın alınan ortaklığın veya satın alınan varlıkların satın alım tarihindeki maliyeti ile net aktiflerinin (satın alınan varlıklar için varlığın) gerçeğe uygun değerleri arasında kalan farktır. Satınalma bedeli, satın alınan net aktiflerinin gerçeğe uygun değerinin üstündeyse, aradaki fark şerefiye olarak bilançoya yansıtılır. Eğer satınalma bedeli, satın alınan net aktiflerinin gerçeğe uygun değerinin altındaysa, aradaki fark birleşme karı (negatif şerefiye) olarak gelir tablosuna yansıtılır.

UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"ne göre şerefiyenin geri kazanılabilir değerinin kayıtlı değerinden düşük olduğu ve varlıkta değer düşüklüğü göstergesi sayılabilecek hususların var olması durumunda, şerefiye ile ilgili olarak değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Satın alınan işletmenin faaliyetlerinde ciddi değişiklikler olması, satın alma tarihinde yapılmış olan ileriye dönük tahminler ile fiili sonuçlar arasında ciddi farklılıkların bulunması, satın alınmış olan işletmeye ait ürünün, servisin veya teknolojinin kullanım

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

dışı kalması ve varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir olmadığını gösteren diğer benzer hususların bulunması varlıkta değer düşüklüğü göstergesi sayılabilecek hususlar olarak değerlendirilmektedir.

Kiralamalar

Finansal Kiralama:

Şirkete kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Operasyonel Kiralama:

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak gider kaydedilmektedir.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, personelinin "Türk İş Kanunu" uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihine indirgenmiş değerini ifade eder. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin indirgenmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemi kullanılmıştır. Bunun için de aktüeryal varsayımlar yapılmıştır. Bunlardan en önemlisi ise indirgemede kullanılan iskonto oranıdır.

İşten ayrılma sonrasında fayda yükümlülüklerini (kıdem tazminatı karşılıklarını) iskonto etmek için kullanılacak oran, bilanço tarihindeki yüksek kaliteli kurumsal senetlere ilişkin piyasa getirilerine bakılarak belirlenir. Bu gibi senetler için derin bir piyasanın bulunmamasından dolayı, devlet tahvillerinin (bilanço tarihindeki) piyasa getirileri (bileşik faiz oranları) dikkate alınarak reel faiz oranı kullanılmıştır. Diğer bir ifadeyle enflasyonun etkisinden arındırılmış faiz oranı (reel faiz oranı) kullanılmaktadır.

Bu çerçevede, iş kanununa tabi finansal kuruluşları tüm personelin emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarları için, aktüeryal yöntemle "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı"na (UMS 19) uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar ancak şirketin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut (kuvvetle muhtemel) ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Bir karşılığa ilişkin yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli harcamaların bir kısmının veya tamamının diğer bir tarafça tazmin edilmesi beklendiği durumlarda, ilgili tazminat finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Ancak ilgili tazminatın işletmenin yükümlülüğü yerine getirmesi durumunda elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması gerekmektedir.

Karşılık ayrılmasında üç yöntemden biri kullanılmaktadır. Bu yöntemlerden ilki, paranın zaman değerinin önemli olması durumunda uygulanmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir. Paranın zaman değerinin önemli olduğu karşılıklarda, tahmini nakit akışlarını belirlemede hiçbir risk ve belirsizlik olmadığı varsayılarak, tahmin edilen nakit akışıyla aynı vadedeki devlet tahvillerine dayandırılan risksiz iskonto oranı kullanılarak indirgenmektedir. İkinci yöntem ise, beklenen değer yöntemidir. Bu yöntem, karşılığın büyük bir küme ile ilgili veya çok sayıda olayla ilgili olması durumunda kullanılmakta olup, yükümlülük tüm olası sonuçlar dikkate alınarak tahmin edilmektedir. Üçüncü yöntem ise, tek bir yükümlülüğün veya olayın olması halinde gerçekleşmesi en muhtemel sonuç tahmin edilerek karşılığın finansal tablolara yansıtılmasıdır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmayıp, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilerek dipnotlarda açıklanır.

Hasılat

Gelir, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman kaydedilmektedir. Gelirler, indirimler, katma değer vergisi ve satış vergileri düşüldükten sonra net olarak gösterilmiştir. Gelirin oluşması için aşağıdaki kriterlerin yerine gelmesi gerekmektedir.

Mal Satışı;

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Net satışlar, indirimler ve komisyonlar düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Hizmet Satışı;

Hizmet satışından doğan gelir ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır. Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemeyeceği durumlarda gelir, katılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Faiz;

Tahsilatın şüpheli olmadığı durumlarda tahakkuk esasına göre gelir kazanılmış kabul edilir.

Temettü:

Ortakların kar payı alma hakkı doğduğu anda gelir kazanılmış kabul edilir.

Hasılat alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. Satışların vadeli yapılması durumunda, satış bedelinin nominal tutarı ile gerçeğe uygun değeri (iskonto edilmiş değer) arasındaki fark,

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

"UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardına göre faiz geliri olarak muhasebeleştirilir.

Hizmet satışına ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin bilanço tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak muhasebeleştirilir.

Bir hizmet işleminin tamamlanma düzeyi çeşitli yöntemler kullanılarak belirlenmektedir. İşlemin niteliğine göre, güvenilir biçimde ölçüm sağlayan yöntem kullanılmaktadır. İşlemin niteliğine bağlı olarak bu yöntemler şunlardır: a) yapılan işe ilişkin incelemeler, b) bilanço tarihine kadar yapılan hizmetlerin verilecek toplam hizmetlere oranı ve c) işlemin tahmini toplam maliyetleri içinde bu güne kadar katılan maliyetlerin oranı.

Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri/Giderleri

Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/giderleri, vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanır ve finansman gelir ve giderleri kalemi altında gösterilir.

Borçlanma Maliyetleri

Bir özellikli varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekteki ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetine dâhil edilir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Takip eden dönemlerde, iskonto edilmiş değer ile finansal tablolarda gösterilir, sağlanan nakit girişi ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda borçlanma süresi boyunca giderleştirilir.

Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanmıştır. Dönem içinde dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış oluşturmadan basılan hisseler (bedelsiz) göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır.

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması;

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri:

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar;

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Bu tür finansal araçlardan ortaya çıkan kur farkı gider/gelirleri, finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır.

Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve vadesiz mevduatta yer alan dövizli bakiyelerin değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan kur farkı gider/gelirleri, finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır. Vadeli mevduat (blokeli ve blokesiz) tutarı, etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte olup, kazanç ve kayıplar, finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır. Yatırım fonlarına ilişkin kazanç ve kayıplar, menkul kıymet satış karı/zararı olarak finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır.

Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

Ticari alacaklar, etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte olup, doğan kazanç ve kayıplar, satışlar ve finansman gider/geliri ile ilişkilendirilmektedir.

Finansal Yükümlülükler;

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Ticari borçlar, itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. UMS 1 gereği olarak, ticari borçlar, işletmenin normal faaliyet dönemi içinde kullanılan işletme sermayesinin bir parçası olması nedeniyle, bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir sürede ödenecek olsalar bile kısa vadeli olarak sınıflandırılmaktadırlar.

Şirket'in finansal borcunu raporlama dönemi sonrası en az oniki ay içinde yeniden finanslamayı veya döndürmeyi planlaması ve tercih etmesi durumunda, bu borç kısa dönemde ödenecek olsa bile, uzun vadeli olarak sınıflanır. Ancak borcun yeniden finansmanı veya döndürülmesi işletmenin tercihi değilse (örneğin, yeniden finansman sözleşmesinin mevcut olmaması), yeniden finansman olasılığı dikkate alınmaz ve borç kısa vadeli olarak sınıflanır.

Ticari ve finansal borçlar etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte olup, doğan kazanç ve kayıplar, satışların maliyeti ve finansman gider/geliri ile ilişkilendirilmektedir.

UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardına göre finansal varlıklar dört grup olarak, finansal yükümlülükler iki grup olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer (GUD) farkı gelir tablosuna yansıtılan, vadeye kadar elde tutulacak, krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

değerleri içermektedir. Finansal yükümlülükler ise, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan ve diğer finansal yükümlülükler olmak üzere iki grup olarak sınıflandırılmaktadır.

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin bilanço tarihi itibarıyla değerleri ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

30.09.2012	GUD Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	2.925.623	-	-	-	-
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	1.118.324	-	-
Diğer alacaklar	-	-	2.079.895	-	-
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	-	-	924.351
Ticari borçlar	-	-	-	-	1.180.967
Diğer borçlar	-	-	-	-	174.034

31.12.2011	GUD Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	7.910.022	-	-	-	-
Finansal yatırımlar	-	373.459	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	2.934.039	-	-
Diğer alacaklar	-	-	61.371	-	-
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	-	-	6.271.574
Ticari borçlar	-	-	-	-	808.560
Diğer borçlar	-	-	-	-	84.544

Gerçeğe uygun değer ölçümleri, her bir finansal varlık ve borçla ilgili muhasebe politikalarında açıklanmış olup, herhangi bir değerlendirme işlemi gerektiren başka bir olay yoktur. Kasa ve bankaların, defter değerleri gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilmektedir.

Finansal Risk Yönetimi

Tahsilat Riski

Şirket'in tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı sözkonusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, şirket yönetimince geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılmıştır.

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Şirket'in işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri Not 19'da açıklanmıştır. Kurların TL lehine arttığı durumlarda (TL'nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda), yabancı para riski oluşmaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Şirket aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmektedir.

İlişkili Taraflar

UMS 24 “İlişkili Tarafların Açıklamaları Standardı”; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan firmalar, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler ile diğer kilit yönetici personeller “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır. Kilit yönetici personel, Şirketin, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamaktadır (Not 21).

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir. Şirketin doğrudan veya dolaylı olarak ilişki içinde olduğu şirketler aşağıdaki gibidir:.

İlişkili Şirket Ünvanları

- 1) MMC Sağlık Ürn. Paz. ve İnş. İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.
- 2) Endeks Filo Araç Kiralama A.Ş.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. UMS 10, “Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı” hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Bkz. Not 23).

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosu açısından, nakit; işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı kapsar. Nakit benzerleri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımlardır. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle saptanabilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır. Buna göre, vadesi 3 ay veya daha az olan yatırımlar nakit benzeri yatırım olarak kabul edilir. Özsermayeyi temsil eden menkul kıymetlere yapılan yatırımlar, özünde nakit benzerleri olmadıkça, nakit benzeri olarak kabul edilmez (örneğin, vadesine kısa bir süre kala iktisap edilen ve üzerinde belirli bir itfa tarihi bulunan imtiyazlı hisse senetleri).

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Şirketin nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir: (Bkz. Not 4)

	30.09.2012	31.12.2011
Kasa	223.557	9.540
Banka	2.695.471	7.669.692
Diğer hazır değerler	6.595	230.790
Toplam	2.925.623	7.910.022

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları ile Belirsizliklerin Kaynakları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

Not 2/D	Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi
Not 16/A	Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri
Not 2/D	Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri
Not 6	Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı

Bilanço tarihinde, gelecek raporlama döneminde varlık ve yükümlülükler üzerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek belirli bir risk taşıyan ve gelecek dönem ile ilgili olan varsayımlar ve hesaplanma belirsizliğinin kaynakları aşağıda açıklanmıştır.

- a) Ertelenmiş vergi, ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda, ertelenmiş vergi aktifi taşıyan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla taşıyan vergi zararlarını tekrar gözden geçirmiştir.
- b) Faydalı ömürlerin belirlenmesi ve şüpheli alacak karşılığının belirlenmesi (Not 7) sırasında da yönetim tarafından bazı varsayımlar ve öngörüler kullanılmıştır.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 3 - İşletme Birleşmeleri

Cari Dönem:

West Pharma Sağlık Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.:

Şirket, Masum Çevik'in doğrudan olarak 1.274.550 TL tutarında sahip olduğu West Pharma Sağlık Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. hisselerinin tamamını nominal bedeli üzerinden 21 Ağustos 2012 tarihinde satın almıştır. Şerefiye, 1.274.550 TL iktisap tutarı dikkate alınarak ve gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanmıştır.

West Pharma Sağlık Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.'nin faaliyet konusu, ilgili mercilerden izin alınmak koşuluyla, her türlü kimyevi, beşeri, veteriner ve zirai ilaçların, her türlü vitaminleri dahili ve harici üretmek, toptan ticaretini, depolanmasını, ambalajlanmasını, alımını, satımını, imalatını, pazarlanmasını, ithalatını ve ihracatını yapmak konularıyla iştigal etmektedir. Ayrıca, bu işler için fabrika kurmak, satın almak, ecza depoları açmak, ilaç ruhsatı almak, kiralamak, her türlü tıbbi cihaz ve yedek parçaları, laboratuvar malzemeleri, röntgen alet ve malzemeleri, cerrahi malzemelerin alım satımı ve ithali ve ihracını yapmaktır.

West Pharma Sağlık Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.'nin iktisap tarihindeki varlık ve kaynaklarının UFRS'ye göre hazırlanmış değerleri aşağıdaki gibidir:

	21.08.2012
Nakit ve nakit benzerleri	556.457
Ticari alacaklar	1.084.114
Stoklar	514.030
Diğer dönen varlıklar	240.429
Diğer alacaklar	10.601
Maddi/maddi olmayan duran varlıklar	271.821
Ertelenen vergi varlıkları	11.733
Diğer duran varlıklar	1.065
Toplam Varlıklar	2.690.250
Finansal borçlar ve diğer finansal yükümlülükler	24.120
Ticari borçlar	841.716
Diğer borçlar	2.005.432
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	49.195
Ertelenen vergi yükümlülükleri	2.164
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.488
Ödenmiş sermaye	1.500.000
Geçmiş yıl kar/zararları	(1.734.865)
Toplam Kaynaklar	2.690.250

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

FM İnternet Hizmetleri Pazarlama ve Dış Tic. A.Ş.:

Şirket, Masum Çevik'in doğrudan olarak 980.000 TL tutarında sahip olduğu FM İnternet Hizmetleri Pazarlama ve Dış Tic. A.Ş. hisselerinin tamamını Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından 14 Ağustos 2012 tarihinde hazırlanan değerleme raporuna istinaden 729.238 TL'ye 05 Eylül 2012 tarihinde satın almıştır. Şerefiye, 729.238 TL iktisap tutarı dikkate alınarak ve gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanmıştır.

FM İnternet Hizmetleri Pazarlama ve Dış Tic. A.Ş.'nin faaliyet konusu, internet ve online sistemler içinde ve telekomünikasyon yoluyla her türlü bilginin dağıtım, ticaret, pazarlama ve iletişimini yapmak, iletişim sistemleri kurmak, bilgi ve verilerin üzerine kaydedilebildiği teknik malzemelerin alınması, satılması, dağıtılması, ithal ve ihraç edilmesi, her çeşit yazılım ve donanım servisi, eğitimi, bilgisayarlı her türlü görsel ve sunum hizmetlerinin verilmesidir.

FM İnternet Hizmetleri Pazarlama ve Dış Tic. A.Ş.'nin iktisap tarihindeki varlık ve kaynaklarının UFRS'ye göre hazırlanmış değerleri aşağıdaki gibidir:

	05.09.2012
Nakit ve nakit benzerleri	526.496
Ticari alacaklar	69.087
Stoklar	72.021
Diğer alacaklar	5.768
Diğer dönen varlıklar	161.674
Maddi/maddi olmayan duran varlıklar	91.189
Ertelenen vergi varlıkları	27.878
Toplam Varlıklar	954.113
Finansal borçlar ve diğer finansal yükümlülükler	13.806
Ticari borçlar	1.041.419
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15.575
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.121
Ertelenen vergi yükümlülükleri	11.176
Ödenmiş sermaye	1.000.000
Geçmiş yıl kar/zararları	(1.128.984)
Toplam Kaynaklar	954.113

Önceki Dönem:

Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.:

Şirket, UFRS 3 kapsamında Nisan ve Haziran 2011 aylarındaki hisse alımları ile İstanbul'da taşımacılık sektöründe faaliyet gösteren Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.'nin sermayesinin % 99,1'ini devralmıştır.

Hisselerin alımı için 1.238.750 TL tutarında ödeme yapılmıştır. Bu alım nedeniyle oluşan şerefiyeye ilişkin hesaplama aşağıda sunulmuştur.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	31.12.2011
İktisap Bedeli (1)	1.238.750
Bağlı Ortaklık Net Defter Değeri (%99,1' lik kısım) (2)	881.146
Hesaplanan Şerefiye (1-2)	357.604
Şerefiye Net Defter Değeri	357.604

Şirket, Ağustos 2011 tarihindeki hisse alımı ile birlikte bağlı ortaklıktaki payını % 99,52'ye yükseltmiştir.

Not 4 - Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.09.2012	31.12.2011
Kasa	223.557	9.540
Banka	2.695.471	7.669.692
- Vadesiz mevduatlar	820.558	1.619.473
- Vadeli mevduatlar	1.874.913	6.050.219
Diğer Hazır Değerler	6.595	230.790
Toplam	2.925.623	7.910.022

Not 5 - Finansal Borçlar

	30.09.2012	31.12.2011
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	771.837	1.385.581
Banka kredileri	55.508	222.825
Finansal kiralama işlemleri	716.329	1.162.756
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	152.514	4.885.993
Banka kredileri	27.366	2.882.853
Finansal kiralama işlemleri	125.148	2.003.140

a) Banka Kredileri

30.09.2012	Para Birimi	Uygulanan Faiz Oranı		Vade	TL Cinsinden Tutarı
		Minimum	Maksimum		
Kısa vadeli krediler	TL	%11,16	%13,80	3 aya kadar	12.320
	TL	%11,16	%13,80	3 ile 12 ay arası	43.188
Toplam Kısa Vadeli Krediler					55.508
Uzun vadeli krediler	TL	%11,16	%13,80	1-5 yıl arası	27.366
Toplam Uzun Vadeli Krediler					27.366

31.12.2011	Para Birimi	Uygulanan Faiz Oranı		Vade	TL Cinsinden Tutarı
		Minimum	Maksimum		
Kısa vadeli krediler	TL	%0,83	%29	3 aya kadar	75
	TL	%7,50	%15,84	3 ile 12 ay arası	222.750
Toplam Kısa Vadeli Krediler					222.825
Uzun vadeli krediler	TL	%1,44	%11,16	1-5 yıl arası	2.882.853
Toplam Uzun Vadeli Krediler					2.882.853

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2012	31.12.2011
3 aya kadar	12.320	75
3 ile 12 ay arası	43.188	222.750
1-5 yıl arası	27.366	2.882.853
Toplam	82.874	3.105.678

b) Finansal Kiralama İşlemleri

			30.09.2012	31.12.2011
	Para Birimi	Vade	TL Cinsinden Tutarı	TL Cinsinden Tutarı
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları	EUR	3 aya kadar	173.665	296.070
	EUR	3 ile 12 ay arası	542.664	866.686
Toplam Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları			716.329	1.162.756
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları	EUR	1 ile 5 yıl arası	125.148	2.003.140
Toplam Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları			125.148	2.003.140

Not 6 - Ticari Alacak ve Borçlar

	30.09.2012	31.12.2011
Alıcılar	936.844	2.939.897
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	506
Vadeli çekler ve alacak senetleri	109.618	-
Şüpheli ticari alacaklar	221.604	426.479
-Eksi: Ticari alacaklar reeskontu	(16.780)	(6.364)
-Eksi: Şüpheli alacak karşılığı ⁽¹⁾	(132.962)	(426.479)
Toplam	1.118.324	2.934.039

⁽¹⁾ Şüpheli ticari alacak karşılığı ile ilgili dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
1 Ocak itibariyle bakiye	(426.479)	(467.949)
Cari dönem karşılık tutarı	(53.887)	(95.505)
İşletme birleşmesi nedeni ile girişler	-	(445.622)
Elden çıkarılan bağlı ortaklığın etkisi	328.780	-
Cari dönem konusu kalmayan karşılıklar	18.624	582.597
Dönem sonu itibariyle bakiye	(132.962)	(426.479)

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	30.09.2012	31.12.2011
Satıcılar	726.049	565.486
İlişkili taraflara ticari borçlar	127.758	4.870
Vadeli çekler ve borç senetleri brüt tutarı	354.700	246.820
-Eksi: Ticari borçlar reeskontu ⁽²⁾	(27.540)	(8.616)
Toplam	1.180.967	808.560

⁽²⁾ Ticari borç reeskontları ile ilgili dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
1 Ocak itibariyle bakiye	8.616	17.769
Stoklara ilişkin ertelenen gelir/gider	4.658	-
Reeskont faiz gelir/(gideri)	14.266	(9.153)
Dönem sonu itibariyle bakiye	27.540	8.616

Not 7 - Diğer Alacak ve Borçlar

	30.09.2012	31.12.2011
Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.'den alacaklar	1.932.962	-
M. Haldun Gedizşener'den alacaklar	141.433	-
Personelden alacaklar	3.500	-
Ortaklardan alacaklar	-	54.119
Şüpheli diğer alacaklar	-	49.649
Verilen depozito ve teminatlar	2.000	406
Diğer çeşitli alacaklar	-	6.846
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	-	(49.649)
Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)	2.079.895	61.371

	30.09.2012	31.12.2011
Verilen depozito ve teminatlar	10.821	219
Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)	10.821	219

	30.09.2012	31.12.2011
Personele borçlar	127.424	18.633
Ödenecek kıdem ve ihbar tazminatları	45.761	-
Diğer borçlar	848	-
Ödenecek vergi ve fonlar	-	16.442
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	-	45.953
Verusa Girişim Sermayesi A.Ş.	-	3.516
Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)	174.034	84.544

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)**Not 8 - Stoklar**

	30.09.2012	31.12.2011
Ticari Mallar	1.194.973	43.217
Stok Vade Farkı Tutarı (-)	(4.658)	-
Toplam	1.190.315	43.217

Grup'un yükümlülükleri için teminat olarak gösterilen stok yoktur. (Önceki dönem: Yoktur.)

Stoklar, UMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" standardında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, stoklarla ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

Not 9 - Maddi Duran Varlıklar**01 Ocak-30 Eylül 2012**

	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Bağlı Ortaklık İktisaplarının Etkisi	Elden Çıkarılan Bağlı Ort. Etkisi	30.09.2012
Maliyet							
Binalar	2.100.000	-	-	(2.100.000)	-	-	-
Tesis, makine ve cihazlar	1.478.352	8.151	(6.722)	-	-	-	1.479.781
Taşıtlar	5.407.922	-	(412.590)	-	270.994	(4.995.332)	270.994
Demirbaşlar	308.390	38.000	(194.560)	-	153.030	(113.830)	191.030
Diğer maddi duran varlıklar	86.381	-	-	-	4.511	(86.381)	4.511
Toplam	9.381.045	46.151	(613.872)	(2.100.000)	428.535	(5.195.543)	1.946.316
Birikmiş Amortisman							
Binalar	(31.500)	(10.500)	-	42.000	-	-	-
Tesis, makine ve cihazlar	(12.320)	(111.172)	224	-	-	-	(123.268)
Taşıtlar	(1.442.117)	(51.795)	171.104	-	(45.581)	1.317.821	(50.568)
Demirbaşlar	(232.006)	(2.373)	153.178	-	(32.432)	78.828	(34.805)
Diğer maddi duran varlıklar	(80.742)	(75)	-	-	(902)	80.742	(977)
Toplam	(1.798.685)	(175.915)	324.506	42.000	(78.915)	1.477.391	(209.618)
Maddi Duran Varlıklar (net)	7.582.360						1.736.698

Şirketin finansal kiralama yoluyla aldığı maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	Elden Çıkarılan Bağlı Ort. Etkisi	30.09.2012
Maliyet					
Taşıtlar	2.280.513	-	-	(2.280.513)	-
Toplam	2.280.513	-	-	(2.280.513)	-
Birikmiş Amortisman					
Taşıtlar	(99.454)	(99.512)	-	198.966	-
Toplam	(99.454)	(99.512)	-	198.966	-
Maddi Duran Varlıklar (net)	2.181.059				-

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

01 Ocak-31 Aralık 2011

	01.01.2011	Girişler	Yeni İktisaplar	Çıkışlar	31.12.2011
Maliyet					
Binalar	-	2.100.000	-	-	2.100.000
Tesis, makine ve cihazlar	-	1.478.352	-	-	1.478.352
Taşıtlar	300.019	3.447.415	1.969.726	(309.238)	5.407.922
Demirbaşlar	179.863	35.356	93.171	-	308.390
Diğer maddi duran varlıklar	-	-	86.381	-	86.381
Toplam	479.882	7.061.123	2.149.278	(309.238)	9.381.045
Birikmiş Amortisman					
Binalar	-	(31.500)	-	-	(31.500)
Tesis, makine ve cihazlar	-	(12.320)	-	-	(12.320)
Taşıtlar	(53.722)	(542.990)	(1.047.919)	202.514	(1.442.117)
Demirbaşlar	(142.824)	(25.467)	(63.715)	-	(232.006)
Diğer maddi duran varlıklar	-	(3.405)	(77.337)	-	(80.742)
Toplam	(196.546)	(615.682)	(1.188.971)	202.514	(1.798.685)
Maddi Duran Varlıklar (net)	283.336				7.582.360

Şirketin finansal kiralama yoluyla aldığı maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2011	Girişler	Çıkışlar	31.12.2011
Maliyet				
Taşıtlar	-	2.280.513	-	2.280.513
Toplam	-	-	-	2.280.513
Birikmiş Amortisman				
Taşıtlar	-	(99.454)	-	(99.454)
Toplam	-	(99.454)	-	(99.454)
Maddi Duran Varlıklar (net)	-			2.181.059

Şirketin maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin, kısıtlama veya ipotek yoktur.

Şirketin maddi duran varlıkları ile ilgili sigorta bedeli 358.614 TL ve 656.640 EUR (31.12.2011: 5.832.167 TL ve 656.640 EUR)

Şirketin hali hazırda kullandığı halde tamamen amorti olmuş maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Taşıtlar	-	495.807
Demirbaşlar	-	170.377
Özel maliyetler	-	71.344
Toplam	-	737.528

Maddi duran varlıklar, UMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” standardında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, maddi duran varlıklarla ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

Şirket’in geçici olarak atıl durumda olan maddi duran varlıkları yoktur.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)**Not 10 - Şerefiye**

	30.09.2012	31.12.2011
West Pharma Sağlık Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.'ye İştirakinden kaynaklanan şerefiye	1.474.115	-
FM İnternet Hizmetleri Pazarlama ve Dış Tic. A.Ş.'ye İştirakinden kaynaklanan şerefiye	855.642	-
Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.'ye İştirakinden kaynaklanan şerefiye	-	357.604
Toplam şerefiye	2.329.757	357.604

30.09.2012:**West Pharma Sağlık Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.:**

Şirket, Masum Çevik'in doğrudan olarak 1.274.550 TL tutarında sahip olduğu West Pharma Sağlık Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. hisselerinin tamamını nominal bedeli üzerinden 21 Ağustos 2012 tarihinde satın almıştır. Bu satın almaya ilişkin şerefiye hesaplaması şöyledir;

	İktisap Tarihi	Özkaynak tutarından iştirak oranına düşen pay	Maliyeti	Şerefiye
West Pharma Sağlık Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.'ye İştirakinden kaynaklanan	21.08.2012	(199.565)	1.274.550	1.474.115

21.08.2012 tarihi itibarıyla West Pharma'nın 1.274.550 TL tutarındaki hisselerinin satın alım tutarı (1)	1.274.550
West Pharma'nın özkaynak tutarının satın alınan payının gerçeğe uygun değeri (2)	(199.565)
Şerefiye (1-2)	1.474.115

FM İnternet Hizmetleri Pazarlama ve Dış Tic. A.Ş.:

Şirket, Masum Çevik'in doğrudan olarak 980.000 TL tutarında sahip olduğu FM İnternet Hizmetleri Pazarlama ve Dış Tic. A.Ş. hisselerinin tamamını Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından 14 Ağustos 2012 tarihinde hazırlanan değerlendirme raporuna istinaden 729.238 TL'ye 05 Eylül 2012 tarihinde satın almıştır. Bu satın almaya ilişkin şerefiye hesaplaması şöyledir;

	İktisap Tarihi	Özkaynak tutarından iştirak oranına düşen pay	Maliyeti	Şerefiye
FM İnternet Hizmetleri Pazarlama ve Dış Tic. A.Ş.'ye İştirakinden kaynaklanan	05.09.2012	(126.404)	729.238	855.642

05.09.2012 tarihi itibarıyla FM İnternet'in 980.000 TL tutarındaki hisselerinin satın alım tutarı (1)	729.238
FM İnternet'in özkaynak tutarının satın alınan payının gerçeğe uygun değeri (2)	(126.404)
Şerefiye (1-2)	855.642

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

31.12.2011:

Şirket, UFRS 3 kapsamında Nisan ve Haziran 2011 aylarındaki hisse alımları ile İstanbul'da taşımacılık sektöründe faaliyet gösteren Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.'nin sermayesinin % 99,1'ini devralmıştır.

Hisselerin alımı için 1.238.750 TL tutarında ödeme yapılmıştır. Bu alım nedeniyle 357.604 TL tutarında şerefiye oluşmuştur.

	İktisap Tarihi	Özkaynak tutarından iştirak oranına düşen pay	Maliyeti	Şerefiye
Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.'ye iştirakinden kaynaklanan	Nisan ve Haziran 2011	881.146	1.238.750	357.604

Nisan ve Haziran 2011 tarihleri itibarıyla Profreight'in hisselerinin satın alım tutarı (1)	1.238.750
Profreight'in özkaynak tutarının satın alınan payının gerçeğe uygun değeri (2)	881.146
Şerefiye (1-2)	357.604

Not 11 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler, Taahhütler

Şirketin teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012		
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (TL Cinsinden)	EUR	TL	Toplam (TL Cinsinden)
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin 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 Verilmiş Olan TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
Toplam	-	-	-
Şirketin Özkaynak Toplamı (Not 11)			12.681.673
Şirketin vermiş olduğu Diğer TRİ'lerin Şirketin özkaynaklarına oranı			% 0

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	31.12.2011		
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (TL Cinsinden)	EUR	TL	Toplam (TL Cinsinden)
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	532.152	3.173.383	4.473.856
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin 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 Verilmiş Olan TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
Toplam	532.152	3.173.383	4.473.856
Şirketin Özkaynak Toplamı (Not 11)			13.265.925
Şirketin vermiş olduğu Diğer TRİ'lerin Şirketin özkaynaklarına oranı			% 0

Şirket, aleyhine açılan davalardan kazanılması kuvvetle muhtemel olanlarına karşılık ayırmamıştır. Aleyhteki davalardan, kaybedilme ihtimali olan, diğer bir ifadeyle muhtemel ekonomik kaynak çıkışına neden olacak davalar için karşılık ayrılmaktadır.

Not 12 - Özkaynaklar**A. Ödenmiş Sermaye**

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL kayıtlı nominal bedeldeki hisselerden oluşmaktadır (Önceki dönem: 1 TL).

	30.09.2012	31.12.2011
Kayıtlı sermaye tavanı	60.000.000	-
Nominal değeri ile çıkarılmış sermaye	8.500.000	8.500.000

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.05.2012 tarih ve 1354 sayılı izniyle kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2014 yılları (2 yıl) için geçerlidir.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı/Ünvanı	30.09.2012		31.12.2011	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Masum Çevik	55,88	4.750.000	-	-
Mehmet Haldun Gedizşener	-	-	22,47	1.909.900
Verusa Girişim Sermayesi A.Ş.	-	-	32,35	2.750.000
Şifa Nermin Gedizşener	-	-	1	85.000
Reha Gedizşener	-	-	0,02	1.700
Ahmet Serdar Özer	-	-	0,02	1.700
Ahmet Gönen Kalyoncuoğlu	-	-	0,02	1.700
Halka Açık Kısım	44,12	3.750.000	44,12	3.750.000
Toplam	100,00	8.500.000	100,00	8.500.000

Şirket, hisselerini (A), (B) ve (C) Grubu hisselerine ayırmıştır. (A) ve (B) grubu hisseler nama yazılıdır ve bu hisseler özel hak ve imtiyazlara sahiptirler. (C) Grubu hisseler hamiline yazılı olup bu hisseler özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Şirket'in 30.09.2012 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisselerinin (A ve B grubu hisseler) dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Ünvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	TUTAR	Sağladığı Haklar
Masum Çevik	I	A ve B	Nama	600.000	600.000	Yönetim ve Denetim Kurulu Üyelerinin Çoğunluğunu Seçme

Yönetim Kurulunun 3 (üç) A Grubu hisselerin çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından, 1 (bir) üyesi B Grubu hisselerin çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından, 1 (bir) üyesi de herhangi bir hisse sahibi tarafından gösterilen aday(lar) arasından seçilir.

Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu toplantılarına başkanlık etmek üzere, üyeleri arasından bir Başkan ve onun yokluğunda başkanlık etmek üzere bir Başkan Vekili seçer. Yönetim Kurulu Başkanı A Grubu hisselerin çoğunluğu tarafından aday gösterilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili ise, B Grubu hisselerin çoğunluğu tarafından aday gösterilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir.

Tüm Yönetim Kurulu toplantıları için toplantı nisabı, B Grubu hisselerine sahip hissedarların adayları arasından seçilmiş Yönetim Kurulu üyesinin hazır bulunması halinde sağlanır ve her koşulda en az 4 (dört) kişiden oluşur. Yönetim Kurulunun tüm kararları için B Grubu hisselerine sahip hissedarlar aday gösterilen Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu gereklidir.

B. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Birinci tertip yedek akçe, toplamı yeniden değerlendirilmiş ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşana kadar, yasal finansal tablolardaki net karın %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, yeniden değerlendirilmiş sermayenin %5'ini geçen temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilmekte ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	30.09.2012	31.12.2011
Yasal yedekler	80.670	58.130
Toplam	80.670	58.130

C. Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar;

-“Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farklarıyla”,

-“Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Karı/Zararı” ile, ilişkilendirilmektedir.

Geçmiş yıllar kar/zararları, aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır;

	30.09.2012	31.12.2011
1 Ocak bakiyesi	(581.802)	344.963
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	(22.540)	(25.696)
Sermaye artışı	-	(1.200.000)
Elden çıkarılan bağlı ortaklığın etkisi	500.730	-
Önceki dönem karı/(zararı)	443.867	298.931
Dönem sonu bakiyesi	340.255	(581.802)

D. Azınlık Payları

	30.09.2012	31.12.2011
1 Ocak bakiyesi	8.851	-
Yeni iktisapların etkisi	(37.880)	11.250
Ana ortaklık dışı kar/zarar	(30.575)	(2.399)
Elden çıkarılan bağlı ortaklığın etkisi	(8.851)	-
Dönem sonu bakiyesi	(68.455)	8.851

Not 13 - Satışlar ve Satışların Maliyeti

Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar

	01.01-30.09.2012	01.07-30.09.2012	01.01-30.09.2011	01.07-30.09.2011
Yurtiçi satışlar	1.969.386	1.425.457	2.676.550	127.034
Yurtdışı satışlar	2.161.768	208.076	6.961.402	2.445.981
Diğer satışlar	11.979	11.979	4.133	-
Toplam Brüt Satışlar	4.143.133	1.645.512	9.642.085	2.573.015
Satıştan iadeler ve indirimler (-)	(111.308)	(111.308)	(26.580)	(7.922)
Net Satışlar	4.031.825	1.534.204	9.615.505	2.565.093
Satışların maliyeti (-)	(3.808.629)	(1.398.228)	(7.556.401)	(2.001.046)
Brüt Satış Karı	223.196	135.976	2.059.104	564.047

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 14 - Faaliyet Giderleri

	01.01-30.09.2012	01.07-30.09.2012	01.01-30.09.2011	01.07-30.09.2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(390.561)	(354.373)	(21.788)	(3.745)
Genel yönetim giderleri	(1.213.553)	(511.654)	(1.398.622)	(617.407)
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-	-	-
Toplam	(1.604.114)	(866.027)	(1.420.410)	(621.152)

Not 15 - Niteliklerine Göre Giderler

01.01-30.09.2012 ve 01.01-30.09.2011 dönemleri itibarıyla giderlerin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-30.09.2012	01.07-30.09.2012	01.01-30.09.2011	01.07-30.09.2011
Reklam ve ilan giderleri	(28.613)	(9.414)	(2.166)	-
Personel brüt ücret giderleri	(165.203)	(165.203)	-	-
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(156.459)	(156.459)	-	-
Seyahat ve konaklama giderleri	(16.989)	-	(19.622)	(3.745)
Diğer giderler	(23.297)	(23.297)	-	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(390.561)	(354.373)	(21.788)	(3.745)

	01.01-30.09.2012	01.07-30.09.2012	01.01-30.09.2011	01.07-30.09.2011
Personel brüt ücret giderleri	(514.122)	(233.123)	(517.403)	(223.180)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(182.197)	(89.522)	(183.416)	(62.191)
Personel tazminat giderleri (kıdem ve ihbar tazminatı)	(7.502)	-	(5.268)	(2.749)
Amortisman ve itfa giderleri	(177.744)	(54.482)	(369.341)	(143.897)
Danışmanlık giderleri	(127.999)	(71.204)	(158.600)	(158.600)
Diğer genel yönetim giderleri	(203.989)	(63.323)	(164.594)	(26.790)
Genel Yönetim Giderleri	(1.213.553)	(511.654)	(1.398.622)	(617.407)

(*) Faaliyet giderleri içerisinde yer alan personel ücret giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-30.09.2012	01.07-30.09.2012	01.01-30.09.2011	01.07-30.09.2011
Brüt ücret giderleri	(558.623)	(344.791)	(349.105)	(160.654)
SSK kesintileri (işçi ve işveren)	(69.575)	(45.141)	(74.812)	(32.929)
Diğer giderler	(51.127)	(8.394)	(93.486)	(29.595)
Toplam	(679.325)	(398.326)	(517.403)	(223.178)

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

(**) Şirket kıdem tazminatı karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-30.09.2012	01.07-30.09.2012	01.01-30.09.2011	01.07-30.09.2011
Satışların maliyeti	-	-	-	-
Genel yönetim gideri	(7.502)	-	(5.268)	(2.749)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	-	-	-	-
Toplam	(7.502)	-	(5.268)	(2.749)

(***) Amortisman ve itfa payı giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-30.09.2012	01.07-30.09.2012	01.01-30.09.2011	01.07-30.09.2011
Satışların maliyeti	-	-	-	-
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	-	-	-	-
Genel yönetim gideri	(177.744)	(54.482)	(369.341)	(143.896)
Toplam	(177.744)	(54.482)	(369.341)	(143.896)

Not 16 - Finansal Gelirler

01.01-30.09.2012 ve 01.01-30.09.2011 dönemleri itibarıyla finansal gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-30.09.2012	01.07-30.09.2012	01.01-30.09.2011	01.07-30.09.2011
Vade farkı gelirleri (reeskont faiz gelirleri dahil)	49.631	34.672	-	-
Kambiyo karları	242.222	73.552	299.881	140.024
Faiz gelirleri	519.372	76.672	273	273
Toplam	811.225	184.896	300.154	140.297

Not 17 - Finansal Giderler

01.01-30.09.2012 ve 01.01-30.09.2011 dönemleri itibarıyla finansal giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-30.09.2012	01.07-30.09.2012	01.01-30.09.2011	01.07-30.09.2011
Vade farkı giderleri (reeskont faiz giderleri dahil)	(115.169)	(51.491)	-	-
Faiz giderleri	(179.680)	(984)	(209.789)	(42.406)
Kambiyo zararları	(348.011)	(95.260)	(279.789)	(100.356)
Toplam	(642.860)	(147.735)	(489.578)	(142.762)

Not 18 - Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler**A. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar**

	30.09.2012	31.12.2011
Arsa ve Binalar (*)	2.058.000	-
Toplam	2.058.000	-

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

(*) Şirket, 03.02.2012 tarihi itibarıyla aktifinde kayıtlı olan Fatih Sultan Mehmet Cad. Acarkent B.244 Görele,Kavacık / Beykoz – İstanbul adresindeki gayrimenkulün, 2.200.000 TL'den aşağı olmamak üzere, SPK (Sermaye Piyasası Kurulu) mevzuatı uyarınca yaptırılacak değerleme sonucunda tespit edilecek değerden Mehmet Haldun Gedizşener'e SPK (Sermaye Piyasası Kurulu) Kurumsal Yönetim ilkelerine ilişkin tebliğindeki prosedür dikkate alınarak devir edilmesine ilişkin işlemlere başlanmasına karar vermiştir.

B. Durdurulan Faaliyetler

01.01-30.09.2012:

Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.

Şirket, Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.'deki hisselerinin tamamını Mehmet Haldun Gedizşener'e 10 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla toplam 2.338.750 TL'ye satmıştır.

Bu işlem sonucunda satış amacıyla elde tutulan duran varlık satış karı oluşmamıştır, detayı aşağıdaki gibidir:

Satış tutarı	2.338.750
Şirket'in satış tarihi itibarıyla Profreight'teki iştirak tutarı	(2.338.750)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satış karı	-

01.01-30.09.2011: Yoktur.

Not 19 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

A. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin UFRS ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, UFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlığı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

	30.09.2012		31.12.2011	
<u>Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi</u>	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)
Finansal borçlar reeskont geliri	(12.614)	(2.523)	-	-
Kazanılmamış finansman geliri	50.076	10.016	29.367	5.873
Şüpheli alacak karşılıkları	132.962	26.593	476.128	95.226
Kıdem tazminatı karşılıkları	2.162	432	5.519	1.104
Stoklardaki vade farkı tutarı	4.658	932	-	-
Kazanılmamış finansman gideri	(25.663)	(5.133)	(44.382)	(8.877)
Kur farkı gelir/gideri	35.484	7.096	-	-
Maddi duran varlık birikmiş amortisman fark tutarı	91.465	18.293	-	-
Maddi duran varlık birikmiş amortisman fark tutarı	(24.415)	(4.883)	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık birikmiş amortisman fark tutarı	-	-	(736.864)	(147.373)
Maddi olmayan duran varlık birikmiş amortisman fark tutarı	(296.562)	(59.312)	-	-
Faiz tahakkukları	(7.478)	(1.496)	-	-
Kuruluş ve örgütlenme giderinin giderleştirilmesi	140.772	28.154	-	-
Kullanılmamış izin karşılıkları	-	-	2.846	569
Banka faiz geliri	-	-	(2.024)	(405)
Önceki dönem şüpheli alacak karşılık gideri iptali	-	-	(582.597)	(116.519)
Diğer ertelenen vergi varlıkları	-	-	4.712	942
Diğer ertelenen vergi yükümlülükleri	-	-	(221.747)	(44.349)
Brüt ertelenmiş vergi varlığı	457.579	91.516	518.572	103.714
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(366.732)	(73.347)	(1.587.614)	(317.523)
Net ertelenmiş vergi varlıkları/(borçları)	90.847	18.169	(1.069.042)	(213.809)

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Net ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
1 Ocak bakiyesi	(213.809)	139.415
İşletme birleşmelerinin etkisi	26.272	49.188
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	114.286	(402.412)
Elden çıkarılan bağlı ortaklığın etkisi	91.420	-
Dönem sonu bakiyesi	18.169	(213.809)

Not 20 - Hisse Başına Kazanç

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01-30.09.2012	01.07-30.09.2012	01.01-30.09.2011	01.07-30.09.2011
1 TL cinsinden hisse adedi	8.500.000	8.500.000	5.500.000	5.500.000
Dönem karı/(zararı)	(1.038.251)	(713.591)	292.483	22.105
Azınlık paylarına ait net dönem karı/(zararı)	(30.575)	(30.575)	(1.597)	685
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	(1.007.676)	(683.016)	294.080	21.420
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	8.500.000	8.500.000	4.500.000	5.500.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp) (TL)	(0,119)	(0,080)	0,065	0,004

Şirket'in dönem başı ve dönem sonunda bulunan hisse senetleri sayısının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	30.09.2011
Dönem başı ağırlıklı hisse senedi adedi	8.500.000	300.000
Dönem içinde çıkarılan hisse adedi	-	5.200.000
Dönem sonu hisse senedi adedi	8.500.000	5.500.000
Dönem sonu ağırlıklı hisse senedi adedi	8.500.000	4.500.000

Şirket'in sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin olmamasından dolayı sulandırılmış hisse başına kazanç hesaplanmamıştır. (Önceki dönem: Yoktur.)

Cari dönemde tahakkuk eden temettü yoktur. (Önceki dönem: Yoktur.)

Not 21 - İlişkili Taraf Açıklamaları

A. Şirketin, ortakları, ortakları üzerinden dolayı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Reba Denizcilik Hizmetleri Ltd. Şti.	-	506
Rena Gıda Tur. Tan. Hiz. Ltd. Şti.	-	-
Toplam	-	506

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	30.09.2012	31.12.2011
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Ortaklardan Alacaklar	-	54.119
Toplam	-	54.119

	30.09.2012	31.12.2011
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
MMC Sağlık Ürn. Paz. ve İnş. İç ve Dış Tic.Ltd. Şti.	95.370	-
Endeks Filo Araç Kiralama A.Ş.	32.388	-
Rena Gıda Tur. Tan. Hiz. Ltd. Şti.	-	4.870
Toplam	127.758	4.870

	30.09.2012	31.12.2011
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Verusa Girişim Sermayesi A.Ş.	-	3.516
Toplam	-	3.516

B. Şirketin, 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve gerçek kişilerle yaptığı satış ve alışları (vade farkları dahil):

	Mal Alımları	Mal Satışları
	01.01-30.09.2012	01.01-30.09.2012
MMC Sağlık Ürn. Paz. ve İnş. İç ve Dış Tic.Ltd. Şti.	421.369	-

	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları	Maddi Duran Varlık Alışları	Maddi Duran Varlık Satışları
	01.01-30.09.2011	01.01-30.09.2011	01.01-30.09.2011	01.01-30.09.2011
Reba Denizcilik Hizmetleri Ltd. Şti.	16.816	6.470	-	-
Rena Gıda Tur. Tan. Hiz. Ltd. Şti.	4.373	1.809	112.570	-
F.A.S.T. Taşımacılık Tic. Ltd. Şti.	-	-	790.316	-

C. Şirketin, 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve gerçek kişilerle ödediği ve aldığı faiz, kira ve diğer gelir/giderler:

	Kira Gelirleri	Kira Giderleri
	01.01-30.09.2012	01.01-30.09.2012
Endeks Filo Araç Kiralama A.Ş.	-	42.685

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	Kira Gelirleri	Kira Giderleri
	01.01-30.09.2011	01.01-30.09.2011
Reba Denizcilik Hizmetleri Ltd. Şti.	3.655	-
Rena Gıda Tur. Tan. Hiz. Ltd. Şti.	-	50.807
F.A.S.T. Taşımacılık Tic. Ltd. Şti.	-	2.500

Not 22 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net) aşağıdaki gibidir:

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	30.09.2012				31.12.2011			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP
1. Ticari Alacaklar	252.630	4.594	105.884	-	2.648.958	769.176	489.427	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	11.106	2.961	2.521	-	1.106.268	96.438	378.031	94
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	309.782	38.555	96.962	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	263.736	7.555	108.405	-	4.065.008	904.169	964.420	94
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	263.736	7.555	108.405	-	4.065.008	904.169	964.420	94
10. Ticari Borçlar	147.550	57.896	19.157	-	268.995	98.322	34.076	-
11. Finansal Yükümlülükler	716.329	-	310.301	-	3.809.263	-	1.558.746	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	190	46	42	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	863.879	57.896	329.458	-	4.078.448	98.368	1.592.864	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	125.147	-	54.212	-	19.629	-	8.032	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	125.147	-	54.212	-	19.629	-	8.032	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	989.026	57.896	383.670	-	4.098.077	98.368	1.600.896	-

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	30.09.2012				31.12.2011			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. 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)	(725.290)	(50.341)	(275.265)	-	(33.069)	805.801	(636.476)	94
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(725.290)	(50.341)	(275.265)	-	(342.661)	767.292	(733.396)	94
22. Döviz Hedgi İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

	30.09.2012	31.12.2011
A. Döviz cinsinden varlıklar	263.736	4.065.008
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	989.026	4.098.077
Net Döviz Pozisyonu (A-B)	(725.290)	(33.069)

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibari ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Şirketin vadeli işlemi olmadığından toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

Not 23 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihli ara dönem konsolide finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 16 Kasım 2012 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan ara dönem özet finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Şirket Genel Kurulu sahiptir.

Not 24 - Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen yada Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Yoktur.