

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİğE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**



MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

VE

BAğLI ORTAKLIKLARI

**SERİ:XI NO:29 TEBLİğE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01 OCAK – 31 MART 2013 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU**

31 Mayıs 2013

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM I- GİRİŞ

1- Raporun Dönemi

01.01.2013 – 31.03.2013 dönemi faaliyet sonuçlarını içermektedir.

2- Ortaklığın Ünvanı

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.

3- Ortaklığın Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş. (“Şirket” bağlı ortaklıkları ile birlikte ‘Grup’ olarak anılacaktır), GÜM-KOM Lojistik ve Dış Ticaret A.Ş. ünvanıyla 2000 yılında Kocaeli Ticaret Sicil Müdürlüğü’nde tescil edilerek kurulmuştur. Yönetim Kurulu’nun 02.05.2012 tarihinde almış olduğu karar gereği İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne kayıtlı olan Şirket’in ünvanı olan Gentra Lojistik A.Ş. 22.06.2012 tarihinde MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket’in faaliyet konusu, 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 göstermektedir.

4- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince; MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.’nin (Ana Ortaklık veya Şirket) Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Denetçinin seçimleri Ortaklar Genel Kurulu tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içinde Yönetim Kurulunda görev alan üyeler ve Denetçinin, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir.

Yönetim Kurulu

12 Mart 2013 tarihinde, Ana Ortaklık Şirket’in ana hissedarı Masum ÇEVİK’in, sahibi olduğu 470,713.37 adet A grubu , 470,713.37 adet B grubu ve 6,982,248.42 adet C grubu olmak üzere toplam 7,923,675.16 adet hissenin Kervansaray Hotel Verwaltungs GmbH ve Burçak Sayılğan'a satışı ile ilgili Hisse Devir Sözleşmesi imzalanmış olup hakim ortaklar Kervansaray Hotel Verwaltungs GmbH birlikte Burçak Sayılğan olmuştur. Ana hissedar değişikliği nedeniyle yeni oluşturulan ve 31.03.2013 tarihi itibarıyla görev başında olan Yönetim Kurulumuz aşağıdaki gibidir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u> <u>Başlangıç Tarihi</u>	<u>Görev Süresi Bitiş</u> <u>Tarihi</u>
Selim Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkanı	15.03.2013	Devam ediyor
Burçak Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	18.03.2013	Devam ediyor
Adil İlhan Ceyhan	Yönetim Kurulu Üyesi	13.03.2013	Devam ediyor
Ümmühan Gümüşdere	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	01.10.2012	Devam ediyor
İsmail Sarıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	22.06.2012	Devam ediyor

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Denetçi

Yönetim Kurulumuzun 10.05.2013 tarihli toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan, Sermaye Piyasası Bağımsız Dış Denetleme hakkında yönetmeliğin 14. maddesi gereği ve 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 398. Maddesi kapsamında gerçekleştirilecek bağımsız denetim hizmetleri ile ilgili şirketimizin 2013 yılı Bağımsız Denetleme Kurulu olarak Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin seçilmesine ve yapılacak olan ilk genel kurul toplantısında genel kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulundaki Değişiklikler

12 Mart 2013 tarihinde imzalanan ve yukarıda anlatılan hisse devir sözleşmesi öncesi Yönetim Kurulumuz aşağıdaki gibidir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi Bitiş Tarihi</u>
Masum Çevik	Yönetim Kurulu Başkanı	15.03.2013
Orhan Can	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	13.03.2013
Ramazan Dikmen	Yönetim Kurulu Üyesi	18.03.2013
Ümmühan Gümüşdere	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	Devam ediyor
İsmail Sarıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	Devam ediyor.

5- Konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ'ine göre hazırlanan konsolide finansal tablolarına dahil edilen şirketler aşağıda sunulmaktadır.

<u>Şirket İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>31 Mart 2013 İştirak oranı</u>	<u>31 Aralık 2012 İştirak oranı</u>
West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	İlaç üretimi ve satışı yapmak	%96.06	%95.86
FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.	İnternet üzerinden ticaret yapmak	%99.22	%99.15

West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., 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 yapmak konularında faaliyet göstermektedir.

FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.

FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş., 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

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

edilmesi, her çeşit yazılım ve donanım servisi, eğitimi, bilgisayarlı her türlü görsel ve sunum hizmetlerinin verilmesi konularında faaliyet göstermektedir.

Konsolide finansal tablolar açısından, MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. ve konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkları ile birlikte “Grup” olarak adlandırılmaktadır.

6- Şirketin Sermayesinin %5’inden fazlasına sahip ortaklar ile pay miktarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıda gösterildiği şekildedir.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

31.03.2013

Hissedar	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH	4,088,204	30.65%
Burçak Sayılğan	3,169,471	23.76%
FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.	173,248	1.30%
West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	360,578	2.70%
Diğer Halka Açık Kısım	5,545,378	41.59%
Toplam Nominal Sermaye	13,336,879	100.00%

7- Dönem İçinde Kar Dağıtımına İlişkin Genel Kurul Kararı

2012 yılı faaliyet döneminde zararla sonuçlandığından kar dağıtımı söz konusu değildir.

8- Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:

Ana Ortaklık Şirket, 18 Şubat 2013 tarihinde, 8,500,000 TL olan mevcut sermayesinin İç Kaynaklardan (Hisse Senedi İhraç Primlerinden) 4,836,879 TL tutarında arttırarak bedelsiz sermaye artırımını işlemini tamamlamış ve 13,336,879 TL sermayeye ulaşmıştır. Bu nedenle esas sözleşmenin “Kayıtlı Sermaye” başlıklı 6.maddesi değişmiştir.

9- Hesap Dönemi Sonrası Meydana Gelen Önemli Olaylar

Ana Ortaklık Yönetim Kurulu’nun 02.04.2013 tarihinde aldığı karar neticesinde merkez adresini Bulgurlu Mahallesi Libadiye Caddesi Çamlıca Plaza No: 27/2 Üsküdar/İstanbul adresinden Fulya Mahallesi, Yeşilçimen Sokak, No:12, Polat Tower, Kat 6, D 65 Şişli-İstanbul adresine taşımıştır. Ana Ortaklık Şirket MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş.’nin rapor tarihi itibarıyla irtibat bilgileri aşağıdaki gibidir:

Adres : Fulya Mahallesi, Yeşilçimen Sokak, No:12, Polat Tower, Kat 6, D 65 Şişli-İstanbul
Telefon : 0.212.330.40.01 Faks : 0.212.330.44.01

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

10- Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

Grup'un 10 Nisan 2013 tarihinde açıkladığı üzere, Ana Ortaklık Şirket MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş. yönetim kurulu kararı gereği yeniden yapılandırılarak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığına (GYO) dönüştürülmesi çerçevesinde bundan sonraki faaliyetlerinde kullanılabilecek nitelikte olmaması ve 12 Mart 2013 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi gereği; Finansal Duran Varlık olarak şirket bünyesinde yer alan bağlı ortaklıkları olan West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.'nin değerlendirme çalışmaları yapılmış olup,

Yapılan değerlendirme neticesinde;

%96.25 oranında bağlı ortaklığı West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 350,000 TL'lik sermaye taahhüt borcu ile birlikte şirket değeri 1,936,716 TL olarak tespit edilmiştir. Söz konusu sermaye taahhüdünün yerine getirilmesi neticesinde şirket değeri 2,286,716 TL olacaktır. Sermaye taahhüdünün Ana ortaklık Şirket olan MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş. tarafından yerine getirilmesinden sonra 3,570,000 TL'sine MMC Gayrimenkul ve Madencilik San.ve Tic. A.Ş.'ne devredilmesine ve satış bedelinin 31 Ekim 2013 tarihine kadar şirket aktifine dahil edilmesine,

%99.50 oranında bağlı ortaklığımız olan FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.'nin 1,440,000 TL'lik sermaye taahhüt borcu ile birlikte şirket değeri 784,109 TL olarak tespit edilmiştir. Söz konusu sermaye taahhüdünün yerine getirilmesi neticesinde şirket değeri 2,224,109 TL olacaktır. Sermaye taahhüdünün Ana ortaklık Şirket olan MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş. tarafından yerine getirilmesinden sonra 3,430,000 TL'sine MMC Gayrimenkul ve Madencilik San.ve Tic. A.Ş.'ne devredilmesine ve satış bedelinin 31 Ekim 2013 tarihine kadar şirket aktifine dahil edilmesine karar verilmiştir.

Söz konusu bağlı ortaklık satış işlemlerinden dolayı 2.504.000 TL muhtemel finansal duran varlık satış zararı oluşacağı düşünülmektedir.

BÖLÜM II- YATIRIMLAR

01.01.2013 – 31.03.2013 faaliyet döneminde ilave yatırım yapılmamıştır.

Planlanan Yatırımlar

Grup'un 19 Mart 2013 tarihinde açıkladığı üzere, Ana Ortaklık Şirket MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş. Yönetim Kurulu kararı gereği şirketin yeniden yapılandırılarak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığına (GYO) dönüştürülmesi çalışmalarına başlanmıştır.

BÖLÜM III- FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

Grubun 31.03.2013 tarihli konsolide mali tablolarının bir önceki dönemle karşılaştırılmış bazı bilgileri aşağıda belirtilmiştir.

Finansal tablolar SPK Seri:XI No:29'a göre düzenlenmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

1- BİLANÇO KARŞILAŞTIRMASI (TL)

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihli konsolide bilançolardan üretilmiştir.

	31.03.2013	31.12.2012
Dönen Varlıklar	6.445.656	8.100.042
Duran Varlıklar	4.228.861	4.130.021
Aktif Toplamı	10.674.517	12.230.063
Kısa Vadeli Borçlar	1.492.010	1.876.103
Uzun Vadeli Borçlar	52.341	101.768
Özsermaye	9.130.166	10.252.192
Pasif Toplamı	10.674.517	12.230.063

2- GELİR TABLOSU KARŞILAŞTIRMASI (TL)

	01.01.2013-31.03.2013	01.01.2012-31.03.2012
Net Satışlar	1.119.728	2.512.546
Satışların Maliyeti	-1.082.025	-3.040.226
Brüt Kar / (Zarar)	37.703	-527.680
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	-1.128.121	-1.074.777
Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)	-1.142.853	-1.173.835
Net Dönem Karı/(Zararı)	-1.124.829	-909.599
Azınlık Payları	-25.642	-1.685
Ana Ortaklık Payları	-1.099.187	-907.914
Ağırlıklandırılmış Hisse Başına Kazanç/(Zarar)	-0,0969	-0,1557

ÖNEMLİ ORANLAR

KARLILIK ORANLARI (%)	31.03.2013	31.03.2012
Brüt Kar Marjı	3,37%	-21,00%
Faaliyet Kar Marjı	-100,75%	-42,78%
Net Kar Marjı	-100,46%	-36,20%

3- FON VE KAYNAK DAĞILIMI (TL)

FON	
Dönen Varlıklarda Artış	-1.654.386
Duran Varlıklarda Artış	98.840
Toplam	-1.555.546
KAYNAK	
Kısa Vad. Borç. Artış	-384.093
Uzun Vad. Borç. Azalış	-49.427
Özsermayede Artış	-1.122.026
Toplam	-1.555.546

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

4- FİNANSAL RASYOLAR

LİKİDİTE ORANLARI	31.03.2013	31.12.2012
Cari Oran	4,32	4,3175
Acid-Test Oranı	3,49	3,8456
MALİ YAPI ORANLARI	31.03.2013	31.12.2012
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	0,145	0,162
Özsermaye/Aktifler	0,855	0,838
Toplam Borçlar/Özsermaye	0,169	0,193
Kısa Vad Borç/Toplam Kaynaklar	0,140	0,153
Uzun Vad Borç/Toplam Kaynaklar	0,005	0,008

5- KARŞILIKLI İŞTİRAK HİSSELERİ HAKKINDA BİLGİ

31 Mart 2013;

Grupta, 31 Mart 2013 tarihi itibariyle 533.826 TL'lık karşılıklı iştirak mevcut değildir.

31 Aralık 2012;

Grupta, 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 341.416 TL karşılıklı iştirak mevcut değildir.

BÖLÜM IV- İDARİ FAALİYETLER

1- Ana Ortaklığın 31.03.2013 tarihi itibariyle üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görev Dağılımı</u>
Selim Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkanı
Burçak Sayılğan	Yönetim Kurulu Başkan Yard.
Adil İlhan Ceyhan	Yönetim Kurulu Üyesi
Ümmühan Gümüşdere	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız
İsmail Sarıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız

2- 31.03.2013 tarihi itibariyle Grupta çalışan aylıklı personel 20 kişidir.

3- Grupta toplu sözleşme mevcut değildir.

4- Grubun 31.03.2013 dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı 1.047 TL'dir.

5- Grubumuz personeline ücretsiz yemek gibi sosyal haklar sağlanmaktadır.

BÖLÜM V- YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR

Grup olarak yıl içinde yapılan bağış mevcut değildir.