

**MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME RAPORU**

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

İÇİNDEKİLER

Bağımsız Denetçi İnceleme Görüşü	
Konsolide Bilançolar	
Konsolide Gelir Tabloları	
Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları	
Konsolide Özsermaye Değişim Tabloları	
Konsolide Nakit Akım Tabloları	
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar	

BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME RAPORU

MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu ve Ortaklarına
İstanbul, Türkiye

MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıkları ("Grup") ekte yer alan 31 Mart 2013 tarihli konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren üç aylık konsolide gelir tablosu, konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide öz sermaye değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Grup yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ilişikteki ara dönem konsolide finansal tabloların, MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş.'nin 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, üç aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Diğer husus

İncelememize ek olarak aşağıdaki hususlara dikkatinizi çekmek isteriz;

1. MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş.'nin 10 Nisan 2013 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıkladığı üzere, Şirket'in yönetim kurulu kararı gereği yeniden yapılandırılması çerçevesinde bundan sonraki faaliyetlerinde kullanılabilecek nitelikte olmaması sebebiyle bağlı ortaklıkları olan finansal varlıkları West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.'nin satılmasına karar verilmiştir. Bu hususa ilişkin açıklama ve sunumlar ekteki finansal tablo dipnotlarından 41 nolu dipnotta açıklandığı gibidir.
2. İlişikteki 31 Mart 2013 tarihli konsolide finansal tablolar ile karşılaştırılmalı olarak sunulan 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolar başka bir bağımsız denetim firmasınca denetlenmiş olup söz konusu finansal tablolar hakkında olumlu görüş bildirilmiştir.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Kreston International

Dr. Ali Yürüdü
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 31 Mayıs 2013

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

BİLANÇO (TL)
(XI-29 KONSOLİDE)

		<i>İncelemeden</i>	<i>Bağımsız</i>
		<i>Geçmiş</i>	<i>Denetim'den</i>
	<i>Dipnot</i>		<i>Geçmiş</i>
	<i>Referansları</i>	31.03.2013	31.12.2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		6,445,656	8,100,042
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	509,845	331,600
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Ticari Alacaklar	10	1,114,749	2,449,848
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	120,432	920,700
Stoklar	13	1,237,178	885,299
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	27	1,405,452	1,454,595
(Ara Toplam)		4,387,656	6,042,042
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	35	2,058,000	2,058,000
Duran Varlıklar		4,228,861	4,130,021
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	41,177	11,178
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	0	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	1,753,530	1,659,873
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	25,406	27,516
Şerefiye	20	2,329,757	2,329,757
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36	70,296	83,811
Diğer Duran Varlıklar	27	8,695	17,886
TOPLAM VARLIKLAR		10,674,517	12,230,063
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1,492,010	1,876,103
Finansal Borçlar	8	556,540	738,999
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	744,080	883,026
Diğer Borçlar	11	188,240	254,078
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Borç Karşılıkları	22	3,150	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	0	0
(Ara toplam)		1,492,010	1,876,103
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	35	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		52,341	101,768
Finansal Borçlar	8	5,972	16,905
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	0	0
Diğer Borçlar	11	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Borç Karşılıkları	22	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	1,047	7,210
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	36	45,322	76,861
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27	0	792
ÖZKAYNAKLAR		9,130,166	10,252,192
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		9,210,698	10,314,162
Ödenmiş Sermaye	28	13,336,879	8,500,000
Sermaye Düzeltmesi Enflasyon Farkları		0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	28	(533,826)	(341,416)
Hisse Senedi İhraç Primleri		0	4,836,879
Değer Artış Fonları		0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	80,670	80,670
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	28	(2,573,838)	(846,655)
Net Dönem Karı / Zararı		(1,099,187)	(1,915,316)
Azınlık Payları	25	(80,532)	(61,970)
TOPLAM KAYNAKLAR		10,674,517	12,230,063

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

GELİR TABLOSU (TL)

(XI-29 KONSOLİDE)

		<i>İncelemeden</i>	
		Geçmiş	Geçmemiş
	Dipnot	01.01.-	01.01.-
	Referansları	31.03.2013	31.03.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	29	1,119,728	2,512,546
Satışların Maliyeti (-)	29	(1,082,025)	(3,040,226)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		37,703	(527,680)
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		0	0
BRÜT KAR/ZARAR		37,703	(527,680)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	31	(517,048)	(12,535)
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(679,694)	(552,927)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	30	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	32	31,568	21,356
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	32	(650)	(2,991)
FAALİYET KARI/ZARARI		(1,128,121)	(1,074,777)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar		0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	33	87,122	388,004
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	34	(101,854)	(487,062)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(1,142,853)	(1,173,835)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri		18,024	264,236
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	36	0	0
- Ertelemiş Vergi Gelir/Gideri	36	18,024	264,236
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(1,124,829)	(909,599)
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / Zararı		0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		(1,124,829)	(909,599)
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		0	0
Azınlık Payları		(25,642)	(1,685)
Ana Ortaklık Payları		(1,099,187)	(907,914)
Hisse Başına Kazanç	37	(0.0969)	(0.1557)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)

(XI-29 KONSOLİDE)

	Dipnot Referansları	<i>İncelemeden</i>	
		Geçmiş	Geçmemiş
		01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
DÖNEM KARI/ZARARI		(1,124,829)	(909,599)
Diğer kapsamlı gelir/(gider):			
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	18	2,805	0
Kapsamlı gelir üzerindeki ertelenmiş vergi etkisi	35	0	0
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		2,805	0
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		(1,122,024)	(909,599)
Toplam kapsamlı gelir/(giderin) dağılımı			
Azınlık payları		(25,532)	(1,685)
Ana ortaklık payları		(1,096,492)	(907,914)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(XI-29 KONSOLİDE)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Azımlık payı	Toplam Öz kaynaklar
31 Aralık 2011 bakiyeleri		8,500,000	-	4,836,879	58,130	(581,802)	443,867	13,257,074	8,851	13,265,925
Geçmiş yıllar karından transfer		-	-	-	22,540	421,327	(443,867)	-		-
Ana Ortaklık Dışı paylar		-	-	-	-	-	-	-	(1,175)	(1,175)
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net		-	-	-	-	-	(907,914)	(907,914)	(1,685)	(909,599)
31 Mart 2012 bakiyeleri		8,500,000	-	4,836,879	80,670	(160,475)	(907,914)	12,349,160	5,991	12,355,151
31 Aralık 2012 bakiyeleri		8,500,000	(1,499,058)	4,836,879	80,670	310,987	(1,915,316)	10,314,162	(61,970)	10,252,192
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi sınıflaması		-	1,157,642	-	-	(1,157,642)	-	-	-	-
31 Ocak 2012 Bakiyesi Yeniden Düzenlenmiş		8,500,000	(341,416)	4,836,879	80,670	(846,655)	(1,915,316)	10,314,162	(61,970)	10,252,192
Geçmiş yıllar karından transfer		-	-	-	-	(1,915,316)	1,915,316	-		-
Sermaye artışı										
- Hisse Senedi İhraç Primlerinden		4,836,879	(192,410)	(4,836,879)	-	192,410	-	-	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp), ertelenmiş vergi etkisi dahil		-	-	-	-	2,693	-	2,693	110	2,803
Ana Ortaklık Dışı Paylardaki hisse değişimlerinin etkisi		-	-	-	-	(6,970)	-	(6,970)	6,970	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net		-	-	-	-	-	(1,099,187)	(1,099,187)	(25,642)	(1,124,829)
31 Mart 2013 bakiyeleri		13,336,879	(533,826)	-	80,670	(2,573,838)	(1,099,187)	9,210,698	(80,532)	9,130,166

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

NAKİT AKIM TABLOSU (XI-29 KONSOLİDE)

		<i>İncelemeden</i>	
		Geçmiş	Geçmemiş
	Dipnot Referansları	01.01.-31.03.2013	01.01.-31.03.2012
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı:			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / Zararı		(1,142,853)	(1,173,835)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin net dönem kârı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler			
Maddi duran varlık amortismanı	18	82,610	277,897
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	19	2,709	8,091
Kıdem tazminatı yükündeki artış	24 - 30	1,813	13,698
Faiz gideri tahakkuku	8	3,059	-
Diğer nakit çıkışı (girişi) gerektirmeyen giderler (gelirler)/	22	3,150	(12,397)
Gerçekleşmemiş kur farkı (gelirleri) / giderleri, net	30	2,053	39,634
Şüpheli alacak karşılığı	10 - 30	2,418	30,879
Alacaklar reeskontu	10 - 33	34,052	-
Borçlar reeskontu	10 - 32	(63,530)	-
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)		18,024	-
Ana ortaklık dışı kar/zarar		(25,642)	(1,685)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı			
		(1,082,137)	(817,718)
Finansal yatırımlardaki artış) / azalış		-	(12,264)
Ticari alacaklardaki artış) / azalış	10	1,298,629	117,466
Diğer alacaklardaki artış) / azalış	11	770,269	(19,814)
Stoklardaki artış) / azalış	13	(351,879)	43,217
Diğer dönen varlıklardaki artış) / azalış	26	49,143	234,881
Diğer duran varlıklardaki artış) / azalış	26	9,191	306,931
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	10	(75,416)	(165,955)
Diğer borçlardaki artış / (azalış)	11	(65,838)	24,205
Diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)	26	(1,076)	81,758
Ödenen kıdem tazminatı		(4,350)	(31,385)
Ödenen vergiler	26	-	(203,116)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		546,536	(441,794)
Yatırım faaliyetleri			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	18 - 19	(326,904)	(11,233)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışları, net		150,037	12,000
Azımlık payındaki değişim		7,080	-
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit		(169,787)	767
Finansal faaliyetler			
Finansal borçlardaki değişim	8	(198,504)	(3,173,226)
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit		(198,504)	(3,173,226)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış		178,245	(3,614,253)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		331,600	7,910,022
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri		509,845	4,295,769

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET 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 göstermektir.

Rapor tarihi itibarıyla, Şirket’in merkezi Fulya Mahallesi, Yeşilçimen Sokak, No:12, Polat Tower, Kat 6, D 65 Şişli-İstanbul adresinde bulunmaktadır.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 13,336,879 TL olan Şirket sermayesinin % 45.59’u halka açıktır.

Grup bünyesinde 31 Mart 2013 tarihinde sona eren dönem sonu itibarıyla 20 kişi istihdam edilmiştir (31 Aralık 2012 - 46).

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%

Şirket’in Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği’ne göre hazırlanan konsolide finansal tablolarına dahil edilen şirketler aşağıda sunulmaktadır.

<u>Şirket İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>31 Mart 2013</u> <u>İştirak oranı</u>	<u>31 Aralık 2012</u> <u>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

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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.

Ortaklık yapısı:

Sermayedarlar	31 Mart 2013	
	Hisse Payı (%)	Tutar (TL)
MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş.	%96.06	5,499,550
Orhan Can	%3.94	225,000
Ramazan Dikmen	%0.00	150
Alexandre Kurakhchisvili	%0.00	150
Naci Yıldız	%0.00	150
Ödenmiş Sermaye	% 100.00	5,725,000

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

Ortaklık yapısı:

Sermayedarlar	31 Mart 2013	
	Hisse Payı (%)	Tutar (TL)
MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş.	%99.220	2,540,000
Orhan Can	%0.195	5,000
Bahtışen Özlem Can	%0.195	5,000
Ramazan Dikmen	%0.195	5,000
Naci Yıldız	%0.195	5,000
Ödenmiş Sermaye	% 100.00	2,560,000

West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.’nin finansal tabloları SPK’nın Seri XI No: 29 sayılı Tebliği ve ilgili diğer mevzuatı uyarınca 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla incelemeden geçmiş olup, grup içi satışlar, hizmet faturaları, grup içi borçlar, alacaklar ile ilgili düzeltmeler ve sermaye eliminasyonu yapılarak konsolide edilmiştir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları’na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (“TL”) bazında hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, yasal kayıtlara Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan Seri: XI, No: 29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar” tebliğine uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’ nun Seri: XI, No: 29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 09 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Tebliğ, ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri ve bu işletmelerin bağlı ortaklıkları, iştirakleri ve iş ortaklıkları için, 01 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir.

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, 01 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolarından geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI No: 29 sayılı tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 09 Ocak 2009 tarihli duyuruları ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 31 Mayıs 2013 tarihinde onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, “Uygulanan Muhasebe Standartları”nda da belirtildiği üzere Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Bu nedenle, Grup 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamamıştır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Grup, hisselerini piyasada yeniden satın almaktadır. Söz konusu hisseler, Grup tarafından geri satın alınan hisseler olarak adlandırılmaktadır. Hisselerin halka geri satılma hakkı bulunmaktadır. Söz konusu hisselerin satışına ilişkin oluşan kar veya zarar ilişikteki konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl kar/zararları içinde kayıtlara alınmaktadır (Bkz. Not 2). Söz konusu hisseler 31 Aralık 2012 tarihinde maliyet bedelleriyle karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi kalemi içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, konsolide özkaynak değişim tablosunda “İşletme tarafından geri alınan/satılan hisseler” satırında sunulmuştur. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup’un bağlı ortaklıklarının elinde bulundurduğu MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. hisselerinin nominal adedi 341,416 adet ve maliyet değeri 1,499,058 TL’dir. Nominal bedel ile satın alım bedel farkı olan 1,157,643 TL ilişikteki mali tablolarda geçmiş yıllar kar/zararında sunulmuş olup sadece nominal tutar kısmı 341,416 TL ‘Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi’ olarak sunulmuştur.

Grup’un 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolarında 31 Mart 2013 tarihindeki finansal tablolar ile uyumlu olması için aşağıdaki yeniden sınıflandırmalar yapılmıştır;

- Bilançoda, ‘Diğer Finansal Yükümlülükler’deki 5,318 TL, ‘Finansal Borçlar’ kalemine sınıflandırılmıştır.
- Bilançoda, ‘Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler’deki 94,614 TL, ‘Diğer Borçlar’ kalemine sınıflandırılmıştır.

Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Ana Ortaklık Şirket ve bağlı ortaklıklarına ait finansal tabloların Not 1’de açıklanan esaslara göre konsolide edilmesi suretiyle hazırlanmıştır. Konsolidasyona dahil tüm şirketlerin kendi aralarındaki borç ve alacak, alış ve satış, iştirak ve sermaye işlemleri netleştirilmiştir.

Ana Ortaklık Şirketin, doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler tam konsolidasyona tabi tutulmuştur. Şirket kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları gerekli olduğu hallerde değiştirilerek Şirketin muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.

Ana Ortaklık Şirket ve konsolidasyona dahil edilen iştirakleri arasındaki tüm önemli işlemler konsolidasyon sırasında elimine edilmiştir. Ana Ortaklık Şirket, konsolide edilen şirketin %100’üne sahip değilse, üçüncü şahıslara ait özkaynak ve net kar, azınlık payları altında ayrıca gösterilmektedir.

Finansal ve operasyonel politikalarıyla ilgili kararlarında Şirketin önemli ölçüde etki edebildiği tüzel kişilikler, iştirak olarak adlandırılırlar. Şirketin %20 ile %50’sini elinde bulundurduğu veya oy hakkına sahip olduğu, ancak faaliyetlerini önemli ölçüde kontrol edemediği iştirakler, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilirler. Özkaynak yönteminde iştirak net varlık tutarıyla konsolide bilançoda gösterilir ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Şirket payı konsolide gelir tablosuna dahil edilir. İştiraklerin net aktif değerindeki düşüşün geçici olmaması durumunda iştirak değeri, konsolide finansal tablolarda azaltılmış değeriyle gösterilir.

Şirketin %20’den az iştirak payı veya söz hakkına sahip olduğu şirketler, endekslenmiş maliyet değerleriyle dikkate alınmıştır.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık 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 %96.06 ve %99.22 (31.12.2012: % 95.86 ve % 99,15)’dir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Grup’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, faaliyetlerinde geçerli ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Ana Ortaklık Şirket’in ve konsolidasyona dahil edilen iştirak, bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi işletmelerin önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

İlişikteki finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması; Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminlerin yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla gelir tablosunda raporlanmaktadır.

2.d. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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 amortismanı tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin madde güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Düzeltilmiş standart kapsamında öngörülen en önemli değişiklik, halihazırda gelir tablosunda sunulan aktüeryal kazanç/kayıpların diğer kapsamlı gelir tablosuna sınıflanması olacaktır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10’nun ve UFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11’in ve UFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar — Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS’ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

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

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

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

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

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

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar’ da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

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

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi yoktur.

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişikliği)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi “UFRS 10’un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı” olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10’a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12’ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu projenin Grup’un finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32’de bulunan mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34’de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

2.e. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir. Şirket ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyet konusu sağlık ürünleri, elektronik ürünler ve diğer ticari mal satışlarıdır.

Ticari Mal satışı:

Ticari mal satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

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

Hizmet sunumu:

Hizmet sunumundan elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;
- Bilanço tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

Temettü ve Faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Kira geliri:

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler, stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir. Mal alımlarında fiyatların içerisinde gizli olan vade farkları satılan malın maliyetinden ve stoklardan düşülür.

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 (Not 35).

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktive girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortisman tabi tutulmaktadır. Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortisman tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürlerini gösteren amortisman yılları aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Binalar	50
Makine, tesis ve cihazlar	10
Taşıt araçları	4
Döşeme ve demirbaşlar	3-5
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-15

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 01 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satınalma maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler.

Maddi olmayan varlık itfa payları gelir tablolarında, ilgili varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir. Söz konusu maddi olmayan duran varlıklar kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren itfa edilirler.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Çeşitli olay ve durumlar karşısında duran varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşebilir/gelecekte o aktiften elde edilebilecek değerlerinin altına düştüğü tespit edilmesi halinde maddi ve gayri maddi sabit kıymetler değer kaybı açısından teste tabi tutulmaktadır. Maddi ve gayri maddi sabit kıymetin defter değerinin gerçekleşebilir veya o varlığın iktisabından ileride elde edilebilecek değerinin üstünde kalması halinde duran varlık değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

Bilançoda yeniden değerlendirilmiş tutarıyla taşınan arsa, arazi, makine ve ekipman için ise değer düşüklüğü karşılığı, özkaynaklarda taşınan yeniden değerlendirme fonu tükenene kadar bu fon tutarını azaltacak şekilde, aşan tutar için ise gelir tablosuna kaydedilerek ayrılır.

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

İşletme Tarafından Geri Alınan/Satılan Hisseler

6102 sayılı TTK’nın 379. maddesinde, genel kurulun yönetim kurulunu yetkilendirmesi halinde, en çok beş yıl için geçerli olacak şekilde şirketlere bedellerinin tümü ödenmiş bulunan kendi paylarını iktisap edebilmeleri yönünde izin verilmiştir. İşletmenin, özkaynağına dayalı finansal araçlarını yeniden edinmesi durumunda, bu araçlar (“işletmenin geri satın alınan kendi hisseleri”) UMS 32 gereği özkaynaktan düşülmektedir. İşletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının alışından, satışından, ihracından ya da iptalinden dolayı kapsamlı gelir tablosuna herhangi bir kazanç ya da kayıp yansıtılmamaktadır. Alınan ya da ödenen tutarlar doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir. Hisselerin satışına ilişkin oluşan kar veya zarar ilişikteki konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl kar/zararları içinde kayıtlara alınmaktadır. Söz konusu hisseler maliyet bedelleriyle karşılıklı iştirak sermaye düzeltilmesi kalemi içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Bu işlemlere ilişkin tutarlar konsolide özkaynak değişim tablosunda “İşletme tarafından geri alınan/satılan hisseler” satırında sunulmuştur (Not 28).

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Kiralama İşlemleri

Finansal kiralama

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, alım tarihindeki gerçeğe uygun değerleriyle Şirket’e ait bir varlık olarak görülür. Kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Toplam finansal kiralama taahhüdü ile varlığın gerçeğe uygun değeri arasındaki farkın oluşturduğu finansal giderler, her muhasebe dönemine düşen yükümlülüğün sabit faiz oranı ile dağıtılması suretiyle kiralama süresi boyunca oluşturduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralaması

Grup - Kiracı Olarak

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralamaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gider olarak kaydedilir.

Grup - Kiralayan Olarak

Faaliyet kiralamasında, kiralandan varlıklar, konsolide bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda finansal tablolara yansıtılır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Finansal Yatırımlar

SPK Seri: XI No: 29 sayılı tebliği uyarınca değer düşüklüğü zararları hariç olmak üzere, satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kazanç veya kayıplar, bu varlıklar finansal tablolardan çıkarılana kadar özsermaye değişim tablosu aracılığıyla doğrudan özsermaye içerisinde finansal tablolara alınır. Bu varlıklar finansal tablolardan çıkarıldığında, daha önce özsermaye içerisinde finansal tablolara alınan birikmiş kazanç veya kayıplar dönemin kar veya zararı olarak finansal tablolara alınır. Ancak, satılmaya hazır bir finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alındığı tutar ile vade tutarı arasındaki farkın etkin faiz yöntemi kullanılmak sureti ile itfa edilen kısmı faizi temsil eder ve kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır. Bu tebliğ neticesinde, satılmaya hazır finansal varlıklar makul değerleri ile değerlendirir ve makul değer ile etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle bulunan değer arasındaki pozitif fark sermaye yedeği olarak, negatif fark ise sermaye yedeği içerisindeki pozitif fark tükeninceye kadar sermaye yedeklerinden mahsup edilerek, geriye kalan negatif tutar ise gelir tablosunda diğer faaliyetlerden giderler hesabında gösterilir.

Borsada işlem gören hisse senetlerinin makul değeri, ilgili hisse senedinin İMKB’de bilanço tarihi itibarıyla oluşan kesin kapanış fiyatıdır.

Finansal Araçlar

Yatırım amaçlı varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar gruplarında sınıflandırılmaktadır. Fiyatlardaki kısa vadeli dalgalanmalardan kar elde etmek amacıyla satın alınan finansal araçlar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır ve cari varlıklara dahil edilmektedir. Grup yönetiminin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa (ki bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir) duran varlıklara dahil edilmektedir. Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Finansal tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

Rayiç değer, istekli ve bilgili alıcı ile satıcıların bir araya geldiği piyasalarda bir aktifin başka bir varlıkla değiştirilebileceği veya bir taahhüdün yerine getirilebileceği değerdir. Bir finansal aracın piyasa değeri, aktif bir pazarın mevcudiyeti durumunda, satıştan elde edilebilecek tutara veya satın almadan doğabilecek borca eşittir.

Finansal araçların tahmini rayiç değeri piyasalara ilişkin bilgiler ve gerekli değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Ancak, rayiç değer belirlenmesinde kullanılan piyasa verilerinin yorumlanmasına gerek duyulmaktadır. Bu nedenle, bu raporda sunulan tahminler Grup’un varlıklarını elden çıkarması durumunda cari piyasa koşullarında elde edebileceği değerler olmayabilir.

Banka mevduatları ve alacaklar, karşı tarafın anlaşmanın şartlarını yerine getirememesi durumunda, Grup’un finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek önemli finansal enstrümanlardır.

Bazı finansal varlıkların maliyet değerine eşit olan kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli nitelikleri nedeniyle rayiç değerlerine eşit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda finansal araçların her bir grubunun en uygun tahmini rayiç değerini belirlemede kullanılan yöntemler ve tahminler belirtilmiştir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

Nakit akım tablosu için nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit ve nakit eşdeğeri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Ticari Alacaklar

Grup’un doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmiştir. Ticari alacakların içerdiği finansman maliyeti etkin faiz oranları kullanılarak hesaplanmış ve bulunan tutarlar finansal tablolarda finansal giderler içerisinde yer almıştır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar gerçeğe uygun değerini temsil eden etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmiştir. Ticari borçların içerdiği finansman maliyeti etkin faiz oranları kullanılarak hesaplanmış ve bulunan tutarlar finansal tablolarda finansal gelirler içerisinde yer almıştır.

İlişkili Taraflardan Alacaklar / Borçlar

İlişkili taraflardan alacakların / borçların bilanço değerleri, belirli vadeler çerçevesinde tutulan alacak ve borçlar bugünkü değerlerine indirgenmiş olanlar dışında, gerçeğe uygun tahmini değerleridir.

Finansal Borçlar

Kullanılan krediler, kullanıldıkları tarihte sabitlenen ancak daha sonra piyasada geçerli olan faiz oranlarındaki dalgalanmalara göre değişen faiz oranlarına tabidir. Grup olağan faaliyetleri sırasında akreditifler vb. gibi bilanço dışı riski bulunan finansal enstrümanlar kullanmaktadır. Grup’un bu tür enstrümanlardan kaynaklanabilecek zararları söz konusu enstrümanların sözleşme tutarlarına eşdeğerdir.

Kredi Riski

Grup’un kredi riski esas olarak alacaklarından doğabilmektedir. Alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Likit fonlara ilişkin risk, söz konusu fonların kısa vadeli banka mevduatı olarak kullanılması nedeniyle sınırlıdır.

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Grubu olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Grup için esas önemli riskler kurdaki ve faizdeki değişimlerdir.

Likidite Riski

Grup genellikle kısa vadeli finansal araçlarını nakde çevirerek; örneğin alacaklarını tahsil ederek ve bankalardaki mevduatlarını kullanarak kendisine fon yaratmaktadır. Bu araçlardan elde edilen tutarlar rayiç değerleri ile kayıtlarda yer almaktadır.

Grup nakit ihtiyacı bulunması durumunda kreditorlerinden ve sermaye artışı yolu ile hissedarlarından fon sağlamaktadır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır.

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla;
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Grup’un bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Grup’un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Grup’un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın, kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)’de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Grup, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 38).

İlişkili kuruluşlar aşağıdaki gibidir:

- 1- MMC Sağlık Ürünleri Pazarlama ve İnşaat İç ve Dış Ticaret Limited Şirketi
- 2- Endeks Filo Araç Kiralama A.Ş.

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, Ana Ortaklık Şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup’un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup’un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Sosyal Güvenlik Primleri

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup’un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler ödendikleri dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Grup için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi kesine yakın görünen ve güvenilir bir şekilde ölçülebilen gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para işlemleri işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden varlık ve borçlar bilanço tarihindeki kurlardan çevrilmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir veya giderleri finansal tablolara yansıtılmaktadır. Dönem sonunda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
USD	1.8087	1.7826
EURO	2.3189	2.3517

Hisse Başına Kazanç

Konsolide kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç / (kayıp), net dönem karının / (zararının), dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 37).

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur. Temettü dağıtılmasının söz konusu olması durumunda ise hisse başına düşecek kazanç hisselerin ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil, mevcut hisse adedi dikkate alınarak belirlenmektedir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; karlılığa ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için onay tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarlar bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilir.

Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Faaliyet bölümleri, Grup’un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup’un faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Grup’un üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Grup, satışlarının tamamını Türkiye’den gerçekleştirmektedir. Grup yönetimi bölümlere göre raporlama faaliyet bölümlerine göre yapmaktadır.

Grup’un faaliyet bölümleri ticaret, sağlık ürünleri ve elektronik ticaret sektörleri olup bu bölümlere göre raporlama Not 5’te verilmiştir.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin hazır değerlerdeki değişimler; esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanmıştır. Hazır değerler, kısa vadeli yükümlülükler için elde bulundurulan ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan kasa, banka gibi varlıklardır.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vuku muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir;

Dipnot 2.e – Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Dipnot 10 – Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı

Dipnot 22 – Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

Dipnot 24 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Dipnot 36 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

01-01-31.03.2013 döneminde işletme birleşmesi yoktur.

31.12.2012 tarihi itibarıyla işletme birleşmeleri aşağıdaki gibidir:

West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Şirket, eski ortaklarından 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. Şirket, işletme birleşmesini faaliyetlerini genişletmek ve farklı sektörlere nüfuz etmek için gerçekleştirmiştir.

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

WEST PHARMA	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 A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret 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 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	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

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31.12.2012 -Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup Yönetimi’nin performans değerlendirmesinde kullandığı faaliyet bölümleri, Grup’un risk ve fayda kaynakları ve iç raporlama yapısı göz önünde bulundurularak belirlenmiştir. Grup’un faaliyet bölümleri; ticaret, sağlık ürünleri, elektronik ticaret olarak belirlenmiştir. Bölümlerin performansının düzenli olarak değerlendirilmesinde sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı dikkate alınmaktadır. Şirket Yönetimi, bölüm performanslarının değerlendirilmesinde sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararını karşılaştırılabilirlik açısından en uygun yöntem olarak görmektedir.

31 Mart 2013	Ticari Faaliyetler	Sağlık Ürünleri Faaliyetleri	Elektronik Ticaret Faaliyetleri	Grup içi Eliminasyon	Grup Toplam
Satış Gelirleri	478,547	632,997	8,252	(68)	1,119,728
Satışların Maliyeti (-)	(386,097)	(701,299)	(6,189)	11,560	(1,082,025)
BRÜT KAR/(ZARAR)	92,450	(68,302)	2,063	11,492	37,703
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(82,657)	(365,528)	(68,863)	-	(517,048)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(345,208)	(209,187)	(125,367)	68	(679,694)
Diğer Faaliyet Gelirleri/(Giderleri), net	(740)	31,568	90	-	30,918
FAALİYET KARI/(ZARARI)	(336,155)	(611,449)	(192,077)	11,560	(1,128,121)
Finansal Gelirler/(Giderler), net	266	(8,211)	(6,787)	-	(14,732)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	(335,889)	(619,660)	(198,864)	11,560	(1,142,853)
Toplam Varlıklar	13,948,071	2,671,303	1,018,242	(6,963,099)	10,674,517
Toplam Yükümlülükler	877,176	500,050	172,136	(5,011)	1,544,351

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2013	31.12.2012
Kasa	85,354	85,924
Bankalar	406,354	234,889
Diğer hazır değerler	18,137	10,787
	509,845	331,600

Bankalar vadesi mevduatlardan oluşmaktadır. Diğer hazır değerler kredi kartı satışlarından oluşmaktadır.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2012 -Yoktur).

8. FİNANSAL BORÇLAR

	31.03.2013	31.12.2012
Kısa vadeli banka kredileri	7,140	26,098
Kısa vadeli finansal kiralama borçları, net	492,794	680,308
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeye ait kısmı	53,547	32,593
Kredi ve finansal kiralama faiz tahakkukları	3,059	-
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	556,540	738,999
Uzun vadeli banka kredileri	5,972	16,905
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	5,972	16,905
Toplam finansal borçlar	562,512	755,904

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle banka kredilerinin para birimleri cinsinden dökümü ve faiz oranları aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Banka Kredileri	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Etkin Faiz Oranı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı	TL Tutarı
Para birimi				
TL	%11.91	66,659	%12.50	75,596

Banka Kredilerinin Vadesel Detayı	31.03.2013	31.12.2012
0-1 yıl arasında ödenecekler	60,687	58,691
1 - 2 yıl arasında ödenecekler	5,972	16,905
	66,659	75,596

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle finansal kiralama borçlarının para birimleri cinsinden dökümü ve vadesel detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	Vadesi	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
		YP Tutarı	TL Tutarı	YP Tutarı	TL Tutarı
EURO	0-1 yıl arası	212,512	492,794	289,283	680,308

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2012 –Yoktur).

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31.03.2013	31.12.2012
Ticari alacaklar	1,005,440	2,257,293
Alacak senetleri	159,874	262,544
Alacaklar reeskontu (-)	(50,565)	(72,407)
Şüpheli ticari alacaklar	42,126	41,696
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(42,126)	(39,278)
Kısa vadeli ticari alacaklar	1,114,749	2,449,848

Grup tahsil imkanı kalmayan alacakları için karşılık ayırmıştır. Şüpheli alacak karşılığı geçmiş tahsil edilemeyeceğine dayanılarak belirlenmiştir. Grup, alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir.

Alacak senetlerinin 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla vadesel detayı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2013
Vadesi geçmiş	7,136
1-30 gün	13,039
31-60 gün	1,500
121-150 gün	25,000
151-180 gün	25,000
181-210 gün	25,000
211-240 gün	25,000
241-270 gün	30,688
271-300 gün	7,511
	159,874

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013
30 güne kadar	7,136
	7,136

Grup yönetimi, bu alacakların önemli bir kısmını oluşturan bölümünün, düzenli satış yapılan önemli müşterilerden olması ve vade geçim sürelerinin makul seviyelerde olması nedeniyle alacaklara ilişkin bir tahsilat riski olmadığını öngörmektedir (Not 39 Kredi Riski).

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli ticari alacaklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.12.2012
Açılış bakiyesi	39,278	426,479
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(115,934)
Elden çıkarılan bağlı ortaklığın etkisi	-	(328,780)
Kur farkı etkisi	430	-
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	2,418	57,513
Kapanış bakiyesi	42,126	39,278
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2013	31.12.2012
Ticari borçlar	426,285	593,745
İlişkili kuruluşlara ticari borçlar (Not 38)	131,531	87,691
Borç senetleri	200,128	217,065
Borçlar reeskontu (-)	(13,864)	(15,475)
	744,080	883,026

Borç senetlerinin 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla vadesel detayı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2013
1-30 gün	94,400
31-60 gün	36,800
121-150 gün	51,000
151-180 gün	17,928
	200,128

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ticari borç bulunmamaktadır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2013	31.12.2012
Personelden alacaklar	3,528	3,984
Verilen depozito ve teminatlar	2,000	2,000
Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.'den alacaklar	-	759,596
M.Haldun Gedizşener'den alacaklar	113,054	155,120
Diğer çeşitli alacaklar	1,850	-
	120,432	920,700
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2013	31.12.2012
Verilen depozito ve teminatlar	41,177	11,178
	41,177	11,178
Uzun Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2013	31.12.2012
Ödenecek vergi ve fonlar	31,017	54,696
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	35,787	39,860
Personele borçlar	110,535	156,934
Alınan avanslar	10,901	58
Diğer borçlar	-	2,530
	188,240	254,078

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2012 - Yoktur).

13. STOKLAR

	31.03.2013	31.12.2012
Ticari mallar	1,244,472	892,593
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(7,294)	(7,294)
	1,237,178	885,299

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un stokları üzerindeki sigorta bulunmamaktadır.

Stok değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Dönem başı bakiye	7,294	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	7,294
	7,294	7,294

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

14. CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2012 -Yoktur).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2012 -Yoktur).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2012 -Yoktur).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31.12.2012 -Yoktur).

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2013

Maliyet	31 Aralık 2012	Giriş	Çıkış	31 Mart 2013
Tesis, makine ve cihazlar	1,479,781	-	-	1,479,781
Taşıtlar	270,994	-	(211,815)	59,179
Demirbaşlar	175,831	-	-	175,831
Özel maliyetler	-	326,304	-	326,304
Diğer duran varlıklar	4,511	-	-	4,511
Toplam	1,931,117	326,304	(211,815)	2,045,606
<u>Birikmiş Amortisman (-)</u>				
Tesis, makine ve cihazlar	160,262	36,995	-	197,257
Taşıtlar	67,507	17,711	(61,778)	23,440
Demirbaşlar	42,272	21,564	-	63,836
Özel maliyetler	-	6,340	-	6,340
Diğer duran varlıklar	1,203	-	-	1,203
Toplam	271,244	82,610	(61,778)	292,076
Net Defter Değeri	1,659,873			1,753,530

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un sabit kıymetleri üzerindeki sigorta teminatı tutarı 1,522,683 TL'dir.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin genel yönetim giderleri altında sınıflandırılmıştır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2012

Maliyet	31 Aralık 2011	Giriş	Çıkış	Transfer	Bağlı ortaklık iktisaplarının etkisi	Elden çıkarılan bağlı ortaklığın etkisi	31 Aralık 2012
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	(209,759)	-	153,030	(113,830)	175,831
Diğer duran varlıklar	86,381	-	-	-	4,511	(86,381)	4,511
Toplam	9,381,045	46,151	(629,071)	(2,100,000)	428,535	(5,195,543)	1,931,117
Birikmiş Amortisman (-)							
Binalar	31,500	10,500	-	(42,000)	-	-	-
Tesis, makine ve cihazlar	12,320	148,166	(224)	-	-	-	160,262
Taşıtlar	1,442,117	68,734	(171,104)	-	45,581	(1,317,821)	67,507
Demirbaşlar	232,006	13,134	(156,472)	-	32,432	(78,828)	42,272
Diğer duran varlıklar	80,742	301	-	-	902	(80,742)	1,203
Toplam	1,798,685	240,835	(327,800)	(42,000)	78,915	(1,477,391)	271,244
Net Defter Değeri	7,582,360						1,659,873

(*) Bina, satış amacıyla elde tutulan duran varlıklarda sınıflandırılmıştır (Not 35).

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	31 Aralık 2011	Giriş	Bağlı ortaklık iktisaplarının etkisi	Elden çıkarılan bağlı ortaklığın etkisi	31 Aralık 2012	Giriş	31 Mart 2013
Haklar	174,314	16,623	10,447	(53,534)	147,850	600	148,450
Diğer maddi duran varlıklar	75,043	-	5,059	(75,043)	5,059	-	5,059
Toplam	249,357	16,623	15,506	(128,577)	152,909	600	153,509
Birikmiş Amortisman (-)							
Haklar	149,457	2,701	571	(29,444)	123,285	1,023	124,308
Diğer maddi duran varlıklar	60,701	562	1,546	(60,701)	2,108	1,687	3,795
Toplam	210,158	3,263	2,117	(90,145)	125,393	2,710	128,103
Net Defter Değeri	39,199				27,516		25,406

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

20. ŞEREFIYE

	31.03.2013	31.12.2012
West Pharma Sağlık Ür. San. ve Tic. AŞ. İştirakinden (*)	1,474,115	1,474,115
FM İnternet Hizmetleri Paz. ve Dış Tic.AŞ. İştirakinden (**)	855,642	855,642
	2,329,757	2,329,757

(*) Ana Ortaklık Şirket, eski ortaklardan Masum Çevik’in doğrudan 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 (a)	Satınalma bedeli/ Maliyeti (b)	Şerefiye (b-a)
West Pharma Sağlık Ürünleri San. ve Tic. AŞ.	21.08.2012	(199,565)	1,274,550	1,474,115

(**) Ana Ortaklık Şirket, eski ortaklardan , Masum Çevik’in doğrudan olarak 980,000 TL tutarında sahip olduğu FM İnternet Hizmetleri Pazarlama ve Dış Tic. A.Ş. hisselerinin tamamını 14 Ağustos 2012 tarihinde hazırlanan değerleme 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 (a)	Satınalma bedeli/ Maliyeti (b)	Şerefiye (b-a)
FM İnternet Hizmetleri Paz. ve Dış Tic.AŞ.	05.09.2012	(126,404)	729,238	855,642

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31.12.2012 -Yoktur).

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2012 -Yoktur).

Grup, 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.

Borç Karşılıkları	31.03.2013	31.12.2012
Gider tahakkukları	3,150	-
	3,150	-

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

23. TAAHHÜTLER

Şirket tarafından verilen TRİ'ler (Teminat-Rehin-İpotekler)	31.03.2013	31.12.2012
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 Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen Tri'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu Tri'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu Tri'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu Tri'lerin Toplam Tutarı	-	-
	0	0

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2013 tarihi itibariyle % 0 (31.12.2012-%0)'dır.

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.12.2012
01 Ocak bakiyesi	7,210	5,519
Dönem içerisinde ödenen kıdem tazminatı	(4,350)	(45,150)
Hizmet maliyeti	753	40,645
Faiz maliyeti	235	-
Elden çıkarılan bağlı ortaklığın etkisi	-	6,196
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	(2,801)	-
Kapanış bakiyesi	1,047	7,210

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

31 Mart 2013 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 3,129.25 TL (31 Aralık 2012: 3,033.98 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Grup'un kıdem tazminatı karşılığı Dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 31 Mart 2013 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 3,129.25 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Grup, 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 dönemlerine ait mali tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü mali tablolarına yansıtmıştır. Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Reel iskonto oranları	% 4.88	%3.81

25. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR / ANA ORTAKLIK DIŞI KAR / (ZARAR)

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Sermayedeki paylar	245,450	245,450
Birikmiş karlardaki / (zararlardaki) paylar	(300,340)	(254,062)
Dönem (zararındaki) / karındaki pay	(25,642)	(53,358)
	(80,532)	(61,970)

26. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31.12.2012 - Yoktur).

27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2013	31.12.2012
Verilen sipariş avansları	232,580	639,342
Devreden KDV	726,332	548,220
Diğer KDV	184,957	184,957
Gelecek aylara ait giderler	128,176	4,815
Verilen iş avansları	45,198	11,564
Personel verilen iş avansları	22,562	50
Peşin ödenen vergiler	65,647	65,647
	1,405,452	1,454,595

Diğer duran varlıklar	31.03.2013	31.12.2012
Maddi duran varlık alımları için verilen avanslar	8,128	-
Gelecek yıllara ait giderler	567	17,886
	8,695	17,886

Diğer kısa vadeli yükümlülükler- Yoktur.

Diğer uzun vadeli yükümlülükler	31.03.2013	31.12.2012
Gider tahakkukları	-	792
	-	792

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

28. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in sermayesi 13,336,879 TL olup, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL Nominal değerinde 13,336,879 adet hissedenden meydana gelmiştir.

Grup kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 60,000,000 TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2014 yılları (2 yıl) için geçerlidir.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013		31.12.2012	
Sermayedarlar	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	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%	110,416	1.30%
West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	360,578	2.70%	231,000	2.72%
Masum Çevik	-	-	5,050,000	59.41%
Diğer Halka Açık Kısım	5,545,378	41.59%	3,108,584	36.57%
Toplam Nominal Sermaye	13,336,879	100.00%	8,500,000	100.00%
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (*)	(533,826)		(341,416)	

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 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 işlemi tamamlamış ve 13,336,879 TL sermayeye ulaşmıştır.

Şirket'in 31.03.2013 tarihi itibarıyla yönetim ve denetim kurulunun çoğunluğunu seçme hakkı bulunan imtiyazlı hisselerin (A Grubu- 470,713.35 adet ve B Grubu-470,713.35 adet) tamamı Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH'ye aittir.

Şirket Yönetim Kurulu 5, 7 veya 9 üyeden oluşur. Şirket'in temsili, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından seçilen Yönetim Kurulu'na aittir.

-Yönetim Kurulu 5 üyeden oluşursa, 3 üyesi A Grubu hisselerin çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından, 1 (bir) üyesi B Grubu hisselerin çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından,

-Yönetim Kurulu 7 üyeden oluşursa, 4 üyesi A Grubu hisselerin çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından, 1 üyesi B Grubu hisselerin çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından,

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

-Yönetim Kurulu 9 üyeden oluşursa, 5 üyesi A Grubu hisselerin çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından, 1 üyesi B Grubu hisselerin çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir.

Yönetim Kurulu’nun Sermaye Piyasası Mevzuatı’nda belirtilen asgari sayıdaki üyesi sermaye piyasası mevzuatı anlamında bağımsız üyelere oluşur.

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, Yönetim Kurulu, 5 üyeden olursa 3’ünün, 7 üyeden olursa 4’ünün, 9 üyeden olursa 5’inin iştirakiyle toplanır.

Karar alınması için yönetim Kurulu 5 üyeden oluşursa 3’ünün, 7 üyeden oluşursa 4’ünün, 9 üyeden oluşursa 5’inin aynı yönde oy kullanması yeterlidir.

Yönetim Kurulu toplantı ve karar nisabı ile yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alması hususunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve diğer ilgili mevzuat hükümleri gözetilir. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

(*) Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup’un bağlı ortaklıklarının elinde bulundurduğu MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. hisselerinin nominal adedi 533,826 adet (31 Aralık 2012-341,416 adet) ve maliyet değeri 1,499,058 TL’(31 Aralık 2012-1,499,058 TL)’dir. Nominal bedel ile satın alım bedel farkı olan 1,157,643 TL ilişikteki mali tablolarda geçmiş yıllar kar/zararında sunulmuş olup sadece nominal tutar kısmı 533,826 TL (31.12.2012-341,416 TL)‘Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi’ olarak sunulmuştur.

31 Aralık 2012 ile 31 Mart 2013 tarihi arasında herhangi bir Ana Ortaklık Şirket hissesi bağlı ortaklıklar tarafından alınıp satılmamıştır. Karşılık İştirak Sermaye Düzeltmesi’ndeki değişimin sebebi yukarıda ifade edilen bedelsiz sermaye artırımından kaynaklanmaktadır.

Hisse Senedi İhraç Primleri

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	4,836,879
Toplam	-	4,836,879

Yukarıda ifade edildiği üzere, 31 Mart 2013 tarihi itibariyle, Hisse Senedi İhraç Primleri bedelsiz sermaye artırımı esnasında kullanılıp sermayeye eklenmiştir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yasal Yedek Akçeler	80,670	80,670
Toplam	80,670	80,670

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu’na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Her yıl sâfi kârın yirmide birinin ödenmiş sermayenin beşte birini buluncaya kadar umumi yedek akçe olarak ayrılması mecburidir. Umumi yedek akçe sermayenin yarısını geçmedikçe, sadece zararların kapatılmasına veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi idameye, işsizliğin önüne geçmeye veya neticelerini hafifletmeye elverişli tedbirler alınması için harcanabilir.

Hisseleri İMKB’de işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartına aşağıdaki şekilde tabidir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nca (Kurul) 27 Ocak 2010 tarihinde 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine (31.12.2009: %20), bu kapsamda kar dağıtımının Kurul’un Seri:IV, No:27 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyulacak Esaslar Tebliği’nde yer alan esaslar doğrultusunda, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, Seri:XII No:29 sayılı Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

Geçmiş yıllar kar / (zararları)

Yasal defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler.

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Seri XI, No: 29 sayılı tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir. Bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerlerine toplu halde özsermaye grubu içinde Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları) hesabında yer verilir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

29. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar,net	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Yurtiçi satışlar	1,151,741	919,787
Yurtdışı satışlar	-	1,592,759
Diğer satışlar	2,911	-
	1,154,652	2,512,546
Satıştan iadeler	(34,924)	-
Satış Gelirleri (net)	1,119,728	2,512,546
Satışların maliyeti (-)	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
<u>Ticari mal maliyeti</u>		
1. Dönem başı ticari mal stoku (+)	905,651	43,217
2. Dönem içi alışlar (+)	1,420,846	2,997,009
3. Dönem sonu ticari mal stoku (-)	(1,244,472)	-
Satışların maliyeti, net	1,082,025	3,040,226

30. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Yoktur (31.03.2012 - Yoktur).

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

31. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	517,048	12,535
Genel yönetim giderleri	679,694	552,927
	1,196,742	565,462

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Reklam giderleri	202,450	-
Ciro primi giderleri	123,623	-
Personel brüt ücret giderleri	41,370	-
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	56,938	-
Seyahat giderleri	12,390	12,535
Diğer giderler	80,277	-
	517,048	12,535

Genel yönetim giderleri

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Personel giderleri	312,113	270,301
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	7,695	67,166
İletişim giderleri	50,902	25,875
Kira giderleri	88,147	50,213
Amortisman ve itfa payları	85,319	78,482
Şüpheli alacaklar karşılığı giderleri	2,418	-
Danışmanlık giderleri	49,751	40,996
Diğer giderler	83,349	19,894
	679,694	552,927

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

32. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Sabit kıymet satış karı	31,504	-
Diğer gelirler	64	21,356
	31,568	21,356

Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Diğer giderler	(650)	(2,991)
	(650)	(2,991)

33. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Faiz ve vade farkı gelirleri	-	187,657
Kur farkı gelirleri	23,592	168,537
Reeskont faiz gelirleri	63,530	31,810
	87,122	388,004

34. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Kredi faiz giderleri	(15,322)	(243,600)
Kur farkı gideri	(52,480)	(208,170)
Reeskont faiz giderleri	(34,052)	(35,292)
	(101,854)	(487,062)

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

35. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31.12.2012 - Yoktur).

	31.03.2013	31.12.2012
Arsa ve Binalar	2,058,000	2,058,000
	2,058,000	2,058,000

Grup, 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. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla henüz işlem gerçekleşmemiştir.

36. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları Türkiye’de geçerli olan Kurumlar Vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

2013 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20 (2012: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2012: %20). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar Vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgeli yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş Vergi:

Grup, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Seri XI No:29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış finansal tabloları ile Vergi Usul Kanunu’na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK’nın Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ’ine göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar ve stokların yeniden değerlendirilmesi, alacakların ve borçların reeskontu, finansal kiralama borçları, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları ve yararlanılacak yatırım indirimi tutarları üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi oranı 2013 yılı için %20 olarak uygulanmıştır (2012: %20).

Ertelenmiş vergiye ve Kurumlar Vergisi’ne baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir;

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
Aktifleştirilen kuruluş ve örgütlenme giderlerinin iptali	140,772	28,154	140,772	28,154
Alacaklar reeskontu	50,565	10,113	79,068	15,814
Şüpheli alacak karşılığı	42,126	8,425	39,278	7,856
Gider tahakkuku	72,013	14,403	-	-
Kambiyo zararı	35,445	7,089	143,931	28,786
Stok değer düşüklüğü karşılığı	7,293	1,459	7,293	1,459
Kıdem tazminatı karşılığı	1,047	209	7,210	1,442
Kredi faiz tahakkuku	978	196	-	-
Diğer	1,238	248	1,499	300
Ertelenen vergi varlıkları		70,296		83,811

Ertelenen vergi yükümlülükleri:

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve farkları	(212,741)	(42,549)	(219,377)	(43,875)
Borçlar reeskontu	(13,864)	(2,773)	(26,433)	(5,287)
Kambiyo gelirleri	-	-	(123,820)	(24,764)
Kredi faiz tahakkuk iptali	-	-	(14,676)	(2,935)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(45,322)		(76,861)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		24,974		6,950

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.- 31.03.2013
Ertelenmiş vergi hareketi	
Dönem başı açılış bakiyesi	6,950
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	24,974
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	18,024

Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen Şirketlerde vergi karşılığı oluşmadığı için gelir tablosunda ayrılmış vergi karşılığı bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2013
Denetlenmemiş vergi öncesi kar / (zarar)	(1,091,800)
Matraha ilaveler toplamı	15,643
Mali kar / (zarar)	(1,076,157)
Geçerli vergi oranı	20%
Hesaplanan vergi	-
Gelir tablosundaki kurumlar vergisi karşılığı	-

37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

01 Ocak - 31 Mart 2013 ve 2012 dönemleri için Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Dönem net karı / (zararı)	(1,124,829)	(909,599)
Azınlık paylarına ait net dönem karı/(zararı)	(25,642)	(1,685)
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	(1,099,187)	(907,914)
Ağırlıklandırılmış hisse senedi adedi	11,348,384	5,830,685
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	(0.0969)	(0.1557)

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflara olan Ticari Borçlar aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2013	31.12.2012
MMC Sağlık Ürn. Paz. ve İnş. İç ve Dış Tic.Ltd. Şti.	12,885	32,897
Endeks Filo Araç Kiralama A.Ş.	118,646	54,794
	131,531	87,691

İlişkili taraflarla işlemler

	01.01.-
Kiralama giderleri	31.03.2013

Endeks Filo Araç Kiralama A.Ş.	58,445
--------------------------------	--------

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler

01.01-31.03.2013 döneminde üst düzey yöneticilere (Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu üyeleri ile Genel Müdür Yardımcıları) cari dönemde sağlanan faydalar (ücret ve benzeri menfaatler) 10,684 TL’dir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2013	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	1,114,749	-	161,6095	406,354
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1,114,749	-	161,609	406,354
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	42,126	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(42,126)	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31 Aralık 2012	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	2,449,848	-	920,700	234,889	96,711
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2,447,430	-	920,700	234,889	96,711
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (**)	-	-	-	-	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2,418	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	41,696	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(39,278)	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Yabancı Para Riski:

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013		
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	131,505	-	56,710
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	187,387	33,999	54,290
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	80,619	44,573	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	399,511	78,572	111,000
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)	399,511	78,572	111,000
10. Ticari Borçlar	54,559	30,165	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	1,729	956	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	56,288	31,121	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler	56,288	31,121	-
19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	343,223	47,451	111,000
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	264,333	3,834	111,000
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	694,910	390,348	-

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2012		
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	188,046	5,956	75,447
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	947	8	396
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	188,993	5,964	75,843
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)	188,993	5,964	75,843
10. Ticari Borçlar	139,633	78,331	-
11. Finansal Yükümlülükler	680,309	-	289,284
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	819,942	78,331	289,284
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler	819,942	78,331	289,284
19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(630,949)	(72,367)	(213,441)
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(630,949)	(72,367)	(213,441)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. İhracat	2,333,046	1,209,548	-
24. İthalat	2,353,264	1,320,130	-

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Kur riskine duyarlılık analizi

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değişmesi halinde gelir tablosunun aşağıdaki şekilde etkilenmesi beklenmektedir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde	
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	8,582	(8,582)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	8,582	(8,582)
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde	
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	25,740	(25,740)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	25,740	(25,740)
TOPLAM (3+6)	34,322	(34,322)

01.01. - 31.12.2012 Dönemi İtibariyle		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde	
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(12,900)	12,900
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(12,900)	12,900
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde	
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(50,195)	50,195
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(50,195)	50,195
TOPLAM (3+6+9)	(63,095)	63,095

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

Likidite riski, Grup’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin neden olmaktadır. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup’un 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1,497,982	1,521,360	950,562	564,548	6,250
Finansal borçlar	562,512	567,015	212,477	348,288	6,250
Ticari borçlar	744,080	762,955	546,695	216,260	-
Diğer borçlar	188,240	188,240	188,240	-	-
Diğer yükümlülükler	3,150	3,150	3,150	-	-
	1,497,982	1,521,360	950,562	564,548	6,250

Grup’un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

31 Aralık 2012	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	962,798	990,815	323,217	649,718	17,880
Banka kredileri	70,278	64,231	10,608	35,743	17,880
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	680,308	709,519	180,544	528,975	
Ticari Borçlar	212,212	217,065	132,065	85,000	
	962,798	990,815	323,217	649,718	17,880

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Faiz oranı riski

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşulabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Grup’un faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır.

Grup’un faiz taşıyan finansal borçlarının tamamına yakını için sabit faiz oranı bulunmaktadır. Grup’un piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Grup’un değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Grup’un bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit faizli borçlar kullanarak yönetmektir. Bu nedenle Grup, faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Sermaye risk yönetimi

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

Grup, sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Toplam borçlar	1,544,351	1,977,871
Eksi: Hazır değerler	509,845	331,600
Net borç	1,034,506	1,646,271
Toplam öz sermaye	9,130,166	10,252,192
Toplam sermaye	10,164,672	11,898,463
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	10%	14%

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Araçların Sınıflandırılması

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle finansal varlık ve yükümlülüklerin bilanço tarihi itibariyle değerleri ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

	GUD Farkı	Vadeye Kadar		Satılmaya	Diğer/İtfa
	Gelir Tablosuna	Elde Tutulacak	Krediler	Hazır	Edilmiş
31 Mart 2013	Yansıtılan	Finansal	ve	Finansal	Maliyetinden
	Finansal Varlıklar	Varlıklar	Alacaklar	Varlıklar	Ölçülen Borçlar
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	509,845	-	-	-	-
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	1,114,749	-	-
Diğer alacaklar	-	-	120,432	-	-
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	-	-	562,512
Ticari borçlar	-	-	-	-	744,080
Diğer borçlar	-	-	-	-	188,240

	GUD Farkı	Vadeye Kadar		Satılmaya	Diğer/İtfa
	Gelir Tablosuna	Elde Tutulacak	Krediler	Hazır	Edilmiş
31 Aralık 2012	Yansıtılan	Finansal	ve	Finansal	Maliyetinden
	Finansal Varlıklar	Varlıklar	Alacaklar	Varlıklar	Ölçülen Borçlar
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	331,600	-	-	-	-
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	2,449,848	-	-
Diğer alacaklar	-	-	920,700	-	-
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	-	-	755,904
Ticari borçlar	-	-	-	-	883,026
Diğer borçlar	-	-	-	-	254,078

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup 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 itibariyle 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

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihli konsolide finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 31 Mayıs 2013 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Şirket Genel Kurulu sahiptir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER 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.

Yukarıdaki açıklamaların 31 Mart 2013 sonrasında kesinleşmesinden dolayı Ana Ortaklık Şirket olan MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş. 31 Mart 2013 tarihinden sonraki finansal tablolarında ilgili bağlı ortaklıklarını tam konsolidasyon kapsamına dahil etmeyecek olup TFRS 5 ‘Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler’ standardı gereği muhasebeleştirilecektir.

İlgili finansal varlıkların ‘Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar’ olarak kesinlik kazanması TFRS 5 paragraf 12’de açıklandığı üzere, bilanço tarihinden sonra ancak raporlamadan önce oluştuğu için 31 Mart 2013 tarihinde tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarda tam konsolide edilen West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (‘West A.Ş.’) ve FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş. (‘FM A.Ş.’)nin bölümlere göre faaliyetleri ve bilanço özetleri aşağıdaki gibidir;

Gelir Tablosu	31 Mart 2013			31 Aralık 2012		
	WEST A.Ş. Faaliyetleri - Sağlık Ürünleri	FM A.Ş. Faaliyetleri - Elektronik Ticaret	Toplam	WEST A.Ş. Faaliyetleri - Sağlık Ürünleri	FM A.Ş. Faaliyetleri - Elektronik Ticaret	Toplam
Satış Gelirleri	632,997	8,252	641,249	635,811	101,116	736,927
Satışların Maliyeti (-)	(701,299)	(6,189)	(707,488)	(594,664)	(113,646)	(708,310)
BRÜT KAR/(ZARAR)	(68,302)	2,063	(66,239)	41,147	(12,530)	28,617
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(365,528)	(68,863)	(434,391)	(868,018)	(205,905)	(1,073,923)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(209,187)	(125,367)	(334,554)	(414,303)	(158,004)	(572,307)
Diğer Faaliyet Gelirleri/(Giderleri), net	31,568	90	31,658	427	(5,565)	(5,138)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	(611,449)	(192,077)	(803,526)	(1,240,747)	(382,004)	(1,622,751)
Finansal Gelirler/(Giderler), net	(8,211)	(6,787)	(14,998)	43,359	(23,465)	19,894
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	(619,660)	(198,864)	(818,524)	(1,197,388)	(405,469)	(1,602,857)
Bilançoları	Toplam			Toplam		
Toplam Varlıklar	2,671,303	1,018,242	3,689,545	3,066,023	1,105,420	4,171,443
Toplam Yükümlülükler	500,050	172,134	672,184	557,651	296,655	854,306
Toplam Özsermaye	2,171,253	846,108	3,017,361	2,508,372	808,765	3,317,137