

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA
EREN ARA DÖNEM FİNANSAL
BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Bağımsız Denetçi Raporu	1-3
Finansal Durum Tabloları.....	4
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	5
Özkaynak Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tablosu	7
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	8-56
NOT 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	8
NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-28
NOT 3 İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye.....	28
NOT 4 Bölümlere Göre Raporlama.....	29
NOT 5 Nakit ve Nakit Benzerleri	29
NOT 6 Ticari Alacaklar	29
NOT 7 Diğer Alacaklar	30
NOT 8 Stoklar.....	31
NOT 9 Peşin Ödenmiş Giderler	31
NOT 10 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	31
NOT 11 Diğer Dönen Varlıklar.....	31
NOT 12 Maddi Duran Varlıklar	32
NOT 13 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	33
NOT 14 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler.....	34
NOT 15 Finansal Borçlar	34
NOT 16 Ticari Borçlar.....	34
NOT 17 Diğer Borçlar	34
NOT 18 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	34
NOT 19 Ertelenmiş Gelirler.....	34
NOT 20 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	35
NOT 21 Çalışanlara Sağlanan Faydalar - Kıdem Tazminatı Karşılıkları.....	35
NOT 22 Vergi Karşılık ve Yükümlülükleri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil).....	36-37
NOT 23 Koşullu Yükümlülükler.....	38
NOT 24 Ana Ortaklık Dışı Paylar/ Ana Ortaklık Dışı Kar/ (Zarar).....	39
NOT 25 Özkaynaklar.....	39-40
NOT 26 Hasılat ve Satışların Maliyeti	41
NOT 27 Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri	42
NOT 28 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler /(Giderler)	43
NOT 29 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler.....	44
NOT 30 Finansman Gelirleri/ Giderleri	44
NOT 31 Pay Başına Kazanç/ Kayıp	45
NOT 32 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	46-47
NOT 33 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi.....	48-54
NOT 34 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar.....	55
NOT 35 Bilanço Tarihi Sonrası Olaylar.....	56

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar Anonim Şirketi (“Şirket”) 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’na yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 “Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi”ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı Olumlu (Şartlı) Sonucun Dayanakları

Şirket’in 2015 ve 2016 faaliyet döneminde satışını gerçekleştirmiş olduğu ticari malların tamamını ilişkili şirketi olan Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’den satın alınmış ve 3.taraflara satışını gerçekleştirmiş olup bu işlemlerden dönem brüt zararı elde edilmiştir. İlişikteki finansal tablolar işletmenin sürekliliği varsayımına dayandırılarak hazırlanmış olup, MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş.’nin sürekliliği ilişkili şirketlerinin sürekliliğine bağlıdır.

Şirket 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde yapmış olduğu ticari mal satışları sonucu kar elde edemediği ve 54,971 TL brüt zarar elde ettiği görülmektedir. Şirket’in sürekliliği ticari ve esas faaliyetlerinden elde edeceği karlılıklara bağlıdır.

Şirket’in 30.06.2016 tarihi itibarıyla; ilişkili taraflarından toplam alacak tutarı 7,456,836 TL olup aktif büyüklüğünün %50’sini oluşturmaktadır. İlgili alacaklar için vade farkı hesaplaması yapılmış ve ilişikteki finansal tablolar yansıtılmıştır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, söz konusu alacakların geri ödenmesine ilişkin herhangi bir sözleşme ve protokol bulunmamaktadır. Şirket’in ilişkili firmalardan alacaklarına ilişkin olarak aldığı herhangi bir teminat ve taahhüt bulunmamaktadır. İlgili alacakların önemli düzeye ulaşması, teminatsız ve önemli derecede kredi riski sebebi ile ekteki finansal tablolar üzerindeki etkisi tespit edilememiştir. (dipnot 32)

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar notunda açıklandığı üzere gayrimenkul satışından kaynaklanan 2,199,864 TL tutarındaki alacağın vadesi geçmiş olup ilişkiadaki finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır (dipnot 7).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla peşin ödenmiş giderler içerisinde sınıflandırılan 2,135,000 TL tutarındaki verilen sipariş avansı 14 Ağustos 2015 tarihinde nakden gönderilmiş olup rapor tarihi itibarıyla henüz mal alımı gerçekleşmemiştir. Şirket yönetiminin ilgili avansa ilişkin olarak alış protokolü yada sözleşmesi bulunmamaktadır (dipnot 9).

Diğer borçlar hesabı altında sınıflandırılan; Şirket'in geçmiş dönemlerde bağlı ortaklığı olan West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş. ile finansman ilişkisinden kaynaklanan senetli borcu bulunmaktadır. İlgili senetin ödeme vadesi geçmiş olup borç bakiyesi 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 523,419 TL'dir. Şirket aleyhine ilgili borç senetinin tahsili için Masum Çevik tarafından da icra takibi başlatılmıştır (dipnot 17).

Şirket'in maddi duran varlıklar içerisinde tesis, makine ve cihazlar hesabı altında sınıflandırdığı 4 adet ekskavatör aracının 30.06.2016 tarihi itibarıyla ilişkiadaki finansal tablolardaki net defter değeri 801,596 TL'dir. Şirket'in 15 Ağustos 2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda'da açıkladığı üzere 4 adet ekskavatörün kiralandığı Azerbaycan'da mukim Türksan Limited Şirketi (Türksan) 438,575 EURO tutarındaki kira borcunu eski hissedar Masum Çevik ile imzalanan 12.03.2013 tarihli hisse devir sözleşmesi gereği Masum Çevik'e temlik edilmiş ve Türksan ile imzalanan kiralama sözleşmesi gereğince 4 adet ekskavatör Türksan'a devredilecektir. Bu sözleşmeye istinaden, Şirket'in ilgili maddi duran varlıklarının Türksan'a devri sonrası ilişkiadaki finansal tablolarında muhtemel sabit kıymet satış zararı 801,596 TL olacaktır (dipnot 12).

Ticari alacaklar hesabında sınıflandırılan alıcılar hesabında bulunan MMC Gayrimenkul ve Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den olan 139,817 TL tutarındaki alacağa ait mutabakat temin edilememiş olup bu tutarla ilgili herhangi bir tahsilat yapılmamıştır.İlgili alacağın vadesi geçmiş olup ilişkiadaki finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır (dipnot 6).

Şirket kısa vadeli diğer alacaklar hesabı altında sınıflandırdığı, ilişkili taraflardan aldığı 998,964 TL tutarındaki vadeli çeklerini faktör ederek karşılığında 810,098 TL fon sağlamış ve ilgili borçlarını da finansal borçlar hesabı altında sınıflandırmıştır. İlgili işlemlerin doğrulamasına ilişkin mutabakat mektubu temin edilememiştir (dipnot 7 ve 15).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla stoklar içerisinde sınıflandırılan 714,868 TL tutarındaki erkek ceket ve gömlek ticari mal stoklarının rapor tarihi itibarıyla henüz satışı gerçekleştirilmemiştir. Şirket yönetiminin ilgili ticari mallara ilişkin olarak satış protokolü yada sözleşmesi bulunmamaktadır. Az hareket gören bu stoklar için net gerçekleşebilir değer tespit edilemediğinden ilişkiadaki finansal tablolarda elde etme maliyetleri ile yansıtılmıştır. İlgili stoklar için varsa bir değer düşüklüğü tespit edilememiştir. Bu nedenle doğabilecek yükümlülöklere ilişkin karşılıklar finansal tablolara yansıtılmamıştır (dipnot 8).

Şirket'in bağlı olduğu Vergi Daireleri'nden ve Sosyal Güvenlik Kurumu Müdürlükleri'nden mutabakat mektubu temin edilememiştir. Sosyal güvenlik kurumundan 08.08.2016'da alınan e-borcu yoktur yazısında Şirket'in toplam 79,282 TL tutarında borcu olduğu görülmüştür. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve taksitlendirilmiş sigorta prim yükümlülükleri 46,157 TL'dir (dipnot 18). İlgili borç 2015 yılından gelmektedir ve ödemesi yapılmamıştır. Ödenmemiş borçların ve varsa gecikme zamları ve faizler mutabakat mektubu temin edilemediğinden finansal tablolara olası etkileri tespit olunamadığından yansıtılamamıştır.

Şirket 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 102,490 TL tutarında personel maaşlarını ve kıdem tazminatlarını ödememesi sebebiyle borç oluşmuş olup ilgili borçla alakalı herhangi bir ödeme planı temin edilememiştir (dipnot 20).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal rapor dipnotlarında sunulan davalar, Şirket Yönetiminin beyanına göre oluşturulmuş olup hukuki bir mutabakat temin edilememiştir.

Sınırlı Olumlu (Şartlı) Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, Sınırlı Olumlu (Şartlı) Sonucun Dayanakları paragraflarında belirtilen hususların muhtemel etkileri hariç olmak üzere, MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş.'nin ilişikteki 30 Haziran 2016 tarihli ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı Selim Sayılğan 06.06.2016 tarihinde Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa etmiş olup, 07.06.2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında Şirket Yönetim Kurulu üyeliği ve vazife taksimi neticesinde Yönetim Kurulu Başkanlığına Nurettin Türkoğlu, Başkan Yardımcılığına Tayfun Bora Kumru seçilmiştir. Şirket yönetiminin rapor dipnotları 34.5 ve 35.1'de açıklandığı üzere faaliyet alanlarına ilaveler ve şirket satınalmaları gerçekleştirmek ve ünvan değişikliği yapmak için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapmıştır.

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

Dr. Ali Yürüdü
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 09 Ağustos 2016

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Haziran 2016	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		13,945,120	12,889,346
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	14,419	6,143
Ticari Alacaklar	6	130,419	132,820
Diğer Alacaklar	7	10,868,013	9,603,040
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	32	7,456,836	7,340,200
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	3,411,177	2,262,840
Stoklar	8	714,868	900,900
Peşin Ödenmiş Giderler	9	2,135,477	2,135,954
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	81,924	81,924
Diğer Dönen Varlıklar	11	0	28,565
Duran Varlıklar		892,662	971,348
Diğer Alacaklar	7	505	505
Maddi Duran Varlıklar	12	811,293	887,279
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	2,421	4,070
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	78,443	79,494
TOPLAM VARLIKLAR		14,837,782	13,860,694
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1,727,160	713,772
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	15	810,098	0
Ticari Borçlar	16	62,949	41,143
Diğer Borçlar	17	672,122	542,098
- İlişkili taraflara diğer borçlar	32	79,078	12,275
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		593,044	529,823
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	135,834	84,374
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	46,157	46,157
Uzun Vadeli Yükümlülükler		40,642	50,459
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	21	851	10,772
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	39,791	39,687
ÖZKAYNAKLAR		13,069,980	13,096,463
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		13,069,980	13,096,463
Ödenmiş Sermaye	25	13,336,879	13,336,879
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2,327)	(2,397)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25	119,494	119,494
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	25	(357,513)	(3,450,834)
Net Dönem Karı / Zararı		(26,553)	3,093,321
TOPLAM KAYNAKLAR		14,837,782	13,860,694

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2016 VE 2015 ARA DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.- 30.06.2016	Geçmiş Dönem 01.01.- 30.06.2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	26	1,425,231	1,408,845
Satışların Maliyeti (-)	26	(1,480,202)	(1,340,635)
BRÜT KAR (ZARAR)		(54,971)	68,210
Genel Yönetim Giderleri (-)	27	(489,887)	(231,690)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28	547,132	262,641
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	28	(10,725)	(7,757)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(8,451)	91,404
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29	0	2,650,387
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(8,451)	2,741,791
Finansman Gelirleri	30	673	82,910
Finansman Giderleri (-)	30	(17,637)	(35,577)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(25,415)	2,789,124
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri		(1,138)	(57,326)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	22	0	0
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	22	(1,138)	(57,326)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(26,553)	2,731,798
Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar Vergi Sonrası Dönem Karı / Zararı	14	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI	31	(26,553)	2,731,798
Dönem Kar / Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		0	0
Ana Ortaklık Payları		(26,553)	2,731,798
Pay Başına Kazanç/(Kayıp) (TL)	31	(0.0020)	0.2048
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	21	87	(406)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	22	(17)	98
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		70	(308)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		(26,483)	2,731,490
Toplam kapsamlı gelir/(giderin) dağılımı			
Azınlık payları		0	0
Ana ortaklık payları		(26,483)	2,731,490

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar (-)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Azınlık payı	Toplam Öz kaynaklar
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları						
1 Ocak 2015 Bakiyesi		13,336,879	(535,697)	(3,152)	115,601	(2,313,633)	(550,480)	10,049,518	(94,938)	9,954,580
Geçmiş yıllar karından transfer	25	-	-	-	-	(550,480)	550,480	-	-	-
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması		-	535,697	-	-	(586,721)	-	(51,024)	94,938	43,914
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	25	-	-	394	3,893	-	2,731,798	2,736,085	-	2,736,085
30 Haziran 2015 bakiyeleri		13,336,879	-	(2,758)	119,494	(3,450,834)	2,731,798	12,734,579	-	12,734,579
1 Ocak 2016 Bakiyesi		13,336,879	-	(2,397)	119,494	(3,450,834)	3,093,321	13,096,463	-	13,096,463
Geçmiş yıllar karından transfer	25	-	-	-	-	3,093,321	(3,093,321)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net		-	-	70	-	-	(26,553)	(26,483)	-	(26,483)
30 Haziran 2016 bakiyeleri		13,336,879	-	(2,327)	119,494	(357,513)	(26,553)	13,069,980	-	13,069,980

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MMC SANAYİ ve TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

NAKİT AKIŞ TABLOSU

Sınırlı Denetimden Geçmiş			
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.- 30.06.2016	Geçmiş Dönem 01.01.- 30.06.2015
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	31	(25,415)	2,789,124
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12	79,244	79,216
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	(9,834)	3,812
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	22	1,138	57,424
Diğer nakit çıkışı (girişi) gerektirmeyen giderler (gelirler)/ net		-	(1,004)
Gerçekleşmemiş kur farkı (gelirleri) / giderleri, net	30	752	(3,326)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	6 - 28	8,296	34,638
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	16 - 28	(10,176)	(4,431)
Satış Amaçlı veya Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	14	-	295,098
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	29	-	(326,304)
Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	24	-	(2,324,083)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		44,005	600,164
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(5,895)	230,218
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(1,265,725)	(6,499,581)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	8	186,032	(814,561)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11	78,887	(56,141)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	477	787
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	16	31,982	1,793,078
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	17	130,024	(121,767)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		(800,213)	(4,867,803)
Yatırım faaliyetleri			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12 - 13	(1,609)	-
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	14	-	7,000,000
Azınlık payındaki değişim	23	-	-
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit		(1,609)	7,000,000
Finansal faaliyetler			
Faktoring İşlemlerinden Nakit Girişleri	15	810,098	-
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit		810,098	-
Satış amacıyla elde tutulan varlıklara sınıflanan nakit ve benzerleri		-	-
Elden çıkarılacak bağlı ortaklığı etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış		8,276	2,132,197
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		6,143	12,235
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	5	14,419	2,144,432

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş. (“Şirket”), 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 Gentra Lojistik A.Ş., 22.06.2012 tarihinde MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket’in faaliyet konusu, yurt içi ve yurt dışı 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 bulunulmasıdır.

Rapor tarihi itibarıyla, Şirket’in merkezi Yakuplu Mahallesi, Beysan Sanayi Sitesi, Sena İş Hanı, No:49, Beylikdüzü – İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket bünyesinde 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 3 kişi istihdam edilmektedir. (31 Aralık 2015 - 5).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2016		31.12.2015	
Hissedar	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Nurettin Türkoğlu	1,743,000	%13.07	-	%0.00
Onur Coşkun	953,299	%7.15	-	%0.00
Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH(*)	499,597	%3.75	2,999,598	%22.49
Tayfun Bora Kumru	470,713	%3.53	470,713	%3.53
Diğer Halka Açık Kısım	9,670,270	%72.51	9,866,568	%73.98
Toplam Nominal Sermaye	13,336,879	%100.00	13,336,879	%100.00

06.06.2016 tarihinde Yönetim Kurulu Üyesi Selim Sayılğan Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa etmiş olup, 07.06.2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında Şirket Yönetim Kurulu üyeliği ve vazife taksimi neticesinde Yönetim Kurulu Başkanlığına Nurettin Türkoğlu, Başkan Yardımcılığına Tayfun Bora Kumru’nun seçilmesine karar verilmiştir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket, 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. Mali tablolar, kanuni kayıtlara Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafında yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları/Türkiye Muhasebe Standartları’na (‘TFRS/TMS’) uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 no’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin beşinci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 09 Ağustos 2016 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, Şirket 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, faaliyetlerinde geçerli ve 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

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in 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.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket, K GK tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19-Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19’a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TMS/TFRS’lerdeki Yıllık İyileştirmeler

K GK, Eylül 2014’te ‘2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ve ‘2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayımlanmıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir:

- TFRS 8’e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır.
- Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur;

- Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya
- Varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile;

- i) Sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve
- ii) Bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

TFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Değişiklik, işlemin varlık edinimi ya da işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi konusunda TFRS 3 ve TMS 40’ın karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler

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

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de ve Şubat 2015’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 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.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)

Nisan 2015’te KGK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- i) Maliyet değeriyle
- ii) TFRS 9’a göre veya
- iii) TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklikler)

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015’de “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.
- ii) TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir.
- iii) TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir.
- iv) TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS’deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır veya yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15’in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017’ydi, ancak Eylül 2015’de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçları nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip, geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

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’in başlıca faaliyet konusu tekstil ürünleri alım ve satımıdır.

Ticari Mal satışı:

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

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

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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.

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 satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir. Mal alımlarında fiyatların içerisinde gizli olan vade farkları satılan malın maliyetinden ve stoklardan düşülür.

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda, söz konusu duran varlık veya elden çıkarılacak varlık grubu, satış amaçlı olarak sınıflandırılır. Satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan veya elden çıkarılacak varlık grubu defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçülür.

Uluslararası Finansal Raporlama Standardı 5 (“UFRS 5”) “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Finansal Raporlama Standardı”na göre satış amaçlı elde tutulan duran varlık, bir işletmenin elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan faaliyetlerinin bir kısmı olup ayrı bir ana iş kolunu veya faaliyetlerin coğrafi bölümünü ifade etmektedir. Satış amacıyla elde tutulan duran varlık; ayrı bir ana iş kolunun veya faaliyetlerin coğrafi bölümünün tek başına koordine edilmiş bir plan çerçevesinde satışının bir parçası veya sadece satış amacı ile elde edilen bir bağlı ortaklıktır.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara istinaden, satış amacıyla elde tutulan duran varlıklarla ilgili net varlıklar makul değerden satış maliyetlerinin düşülmesi suretiyle ölçülür ve satış amacıyla elde tutulan duran varlıkları oluşturan varlık veya varlık Şirketlerinin elden çıkarılması sırasında finansal tablolara yansıtılan vergi öncesi kar veya zarar ve satış amacıyla elde tutulan duran varlıkların vergi sonrası karı veya zararı notlarda açıklanır ve gelir/giderler ile birlikte vergi öncesi kar/zarar analizi yapılır. Ayrıca, satış amacıyla elde tutulan duran varlıkların işletme, yatırım ve finansman faaliyetleriyle ilişkilendirilen net nakit akımları notlarda veya nakit akım tablosunda belirtilir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortismanı tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismanı tabi tutulmaktadır. Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanı 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>
Makine, tesis ve cihazlar	10
Taşıt araçları	4
Döşeme ve demirbaşlar	3-5

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar 5 yılı geçmeyen tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak kıst esasına göre itfa edilirler.

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.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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. Satın alma bedeli, satın alınan net aktiflerinin gerçeğe uygun değerinin üstündeyse, aradaki fark şerefiye olarak bilançoya yansıtılır. Eğer satın alma 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.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Kiralama İşlemleri

Finansal kiralama

Finansal kiralama ile 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

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.

Kiralayan Olarak

Faaliyet kiralamasında, kiralanın varlıklar, bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile 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. Devlettten 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.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Araçlar

Yatırım amaçlı varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar Şirketlerinde 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. Şirket 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 arttırılması 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 Şirket'in varlıklarını elden çıkarması durumunda cari piyasa koşullarında elde edilebileceği değerler olmayabilir.

Banka mevduatları ve alacaklar, karşı tarafın anlaşmanın şartlarını yerine getirememesi durumunda, Şirket'in 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.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
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

Şirket’in 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. Şirket olağan faaliyetleri sırasında akreditifler vb. gibi bilanço dışı riski bulunan finansal enstrümanlar kullanmaktadır. Şirket’in bu tür enstrümanlardan kaynaklanabilecek zararları söz konusu enstrümanların sözleşme tutarlarına eşdeğerdir.

Kredi Riski

Şirket’in kredi riski esas olarak alacaklarından doğabilmektedir. Alacaklar, Şirket 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 Şirket’i olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Şirket için esas önemli riskler kurdaki ve faizdeki değişimlerdir.

Likidite Riski

Şirket 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.

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

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket 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 İşletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere),
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
- (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması,
- (b) Tarafın, Şirket’in bir iştiraki olması,
- (c) Tarafın, Şirket’in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
- (d) Tarafın, Şirket’in 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. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 32).

İlişkili kuruluşlar aşağıdaki gibidir:

- 1- Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.
- 2- Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.
- 3- International Kervansaray Hotel A.Ş.
- 4- Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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. Şirket’in 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.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket’in 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, Şirket’in 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 Şirket’in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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 alanın, 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

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

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 Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi kesine yakın görünen ve güvenilir bir şekilde ölçülebilen gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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;

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
USD	2.8936	2.9076
EURO	3.2044	3.1776

Pay Başına Kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç / (kayıp), net dönem karının / (zararının), dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Not 31).

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.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket’in 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 Şirket’in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket’in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

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

Şirket’in yönetim raporlamasında kullandığı raporlanabilir bölümler ve bilgiler finansal durum tablosu ve kar/zarar tablosunda açıkladığı bilgiler ile tutarlı olduğu için bölümlere göre raporlama dipnotu arasında mutabakat ihtiyacına gerek duyulmamaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket 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 6 – Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı

Dipnot 20 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Dipnot 22 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ ve ŞEREFİYE

01-01-30.06.2016 döneminde işletme birleşmesi yoktur.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2016	31.12.2015
Kasa	8,900	1,573
Bankalar	5,519	4,570
	14,419	6,143

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla blokeli mevduat hesabı bulunmamaktadır.

6. TİCARİ ALACAKLAR

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ticari alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2016	31.12.2015
Alıcılar	140,281	140,281
Alacaklar reeskontu (-)	(9,862)	(7,461)
Şüpheli ticari alacaklar	90,819	90,819
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(90,819)	(90,819)
Kısa vadeli ticari alacaklar	130,419	132,820

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

Şüpheli ticari alacaklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 31.12.2015
Açılış bakiyesi	90,819	90,819
Kapanış bakiyesi	90,819	90,819

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

7. DİĞER ALACAKLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.06.2016	31.12.2015
Ortaklardan alacaklar (Not 32)	6,541,621	6,210,036
Gayrimenkul satışından kaynaklanan alacaklar(*)	2,199,864	2,074,691
Faktoring çekleri	998,964	-
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	915,215	1,130,164
Verilen depozito ve teminatlar	3,193	3,192
Şüpheli diğer alacaklar	205,356	205,356
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(205,356)	(205,356)
Vergi dairesinden alacaklar	184,957	184,957
Diğer alacaklar	24,199	-
	10,868,013	9,603,040

(*) Şirket, geçmiş dönemde ilişikteki finansal durum tablosunda satış amacıyla elde tutulan duran varlık olarak sınıflandırdığı Fatih Sultan Mehmet Cad. Acarkent B.244 Görele, Kavacık /Beykoz–İstanbul adresindeki gayrimenkulünün satış işlemini, 3,400,000 TL karşılığı tamamlamıştır. İlgili tutar bu satış işleminden kalan alacaktan ve bu alacağa işletilen vade farkından oluşmaktadır. 25 Haziran 2013 tarihli özel durum açıklamasında bildirildiği üzere, Ayhan Ceyhan'a 3,400,000 TL bedelle satılan İstanbul İli, Beykoz İlçesi, Acarkent'teki gayrimenkulün satış bedelinin 1,750,000 TL'lik kısmı tahsil edilmiştir. 31.12.2013 tarihine kadar tahsil edilmesi gereken 1,650,000 TL'lik bakiyenin ödenmesi konusunda Ayhan Ceyhan'a 31.07.2015 tarihine kadar süre verilmesine, Şirket Yönetim Kurulu'nun 25.06.2013 tarihli kararı gereğince vade sonu olan 31.12.2013 tarihinden 31.07.2015 tarihine kadar geçecek süre için yıllık %12 oranında vade farkı uygulanmasına karar verilmiş ve bu hususları içeren taahhütname borçlu Ayhan Ceyhan'dan 02.06.2014 tarihinde alınmıştır. 01.01 - 30 Haziran 2016 tarihleri arasında Ayhan Ceyhan'dan olan alacaklarına işletilen vade farkı tutarı 125,173TL (30 Haziran 2015: 111,012 TL)'dir.

Şüpheli diğer alacaklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 31.12.2015
Açılış bakiyesi	205,356	205,356
Kapanış bakiyesi	205,356	205,356

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30.06.2016	31.12.2015
Verilen depozito ve teminatlar	505	505
	505	505

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

8. STOKLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Ticari mallar	714,868	900,900
	714,868	900,900

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30.06.2016	31.12.2015
Verilen sipariş avansları	2,135,000	2,135,000
Gelecek aylara ait giderler	477	954
	2,135,477	2,135,954

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	81,924	81,924
	81,924	81,924

11. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Devreden KDV	-	28,565
	-	28,565

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	31 Aralık 2015	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2016
Tesis, makine ve cihazlar	1,479,781	-	-	1,479,781
Demirbaşlar	35,792	1,609	-	37,401
Toplam	1,515,573	1,609	-	1,517,182
Birikmiş amortisman (-)				
Tesis, makine ve cihazlar	604,196	73,989	-	678,185
Demirbaşlar	24,098	3,605	-	27,704
Toplam	628,294	77,594	-	705,889
Net defter değeri	887,279			811,293

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in sabit kıymetleri üzerindeki sigorta teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

Maliyet	31 Aralık 2014	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2015
Tesis, makine ve cihazlar	1,479,781	-	-	1,479,781
Demirbaşlar	35,792	-	-	35,792
Özel maliyetler (*)	279,661	-	(279,661)	-
Toplam	1,795,234	-	(279,661)	1,515,573
Birikmiş amortisman (-)				
Tesis, makine ve cihazlar	456,218	147,978	-	604,196
Demirbaşlar	16,940	7,157	-	24,098
Özel maliyetler (*)	279,661	-	(279,661)	-
Toplam	752,819	155,135	(279,661)	628,294
Net defter değeri	1,042,415			887,279

(*) Şirket, özel maliyetlerini MMC Gayrimenkul ve Madencilik San. ve Tic. A.Ş.'ye devretmiş ve satış işlemini gerçekleştirmiştir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2016

Maliyet	31 Aralık 2015	Giriş	30 Haziran 2016
Haklar	136,486	-	136,486
Toplam	136,486	-	136,486
Birikmiş amortisman (-)			
Haklar	132,416	1,649	134,065
Toplam	132,416	1,649	134,065
Net defter değeri	4,070		2,421

31 Aralık 2015

Maliyet	31 Aralık 2014	Giriş	31 Aralık 2015
Haklar	136,486	-	136,486
Toplam	136,486	-	136,486
Birikmiş amortisman (-)			
Haklar	129,119	3,297	132,416
Toplam	129,119	3,297	132,416
Net defter değeri	7,367		4,070

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

14. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

15. FİNANSAL BORÇLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Faktoring borçları	810,098	-
	810,098	-

16. TİCARİ BORÇLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Satıcılar	63,784	41,461
Borçlar reeskontu (-)	(835)	(318)
	62,949	41,143

17. DİĞER BORÇLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Ödenecek vergi ve fonlar	60,682	3,406
Ortaklara borçlar (Not 32)	59,522	-
İlişkili kuruluşlara borçlar (Not 32)	19,556	12,275
Diğer borçlar (*)	532,362	526,417
	672,122	542,098

(*)Diğer borçlar hesabı içerisinde Şirket'in geçmiş dönemlerde bağlı ortaklığı olan West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş. ile finansman ilişkisinden kaynaklanan senetli borcu bulunmaktadır. İlgili senetin ödeme vadesi geçmiş olup borç bakiyesi 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 523,419 TL'dir. Şirket aleyhine ilgili borç senetinin tahsili için Masum Çevik tarafından da icra takibi başlatılmıştır.

18. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.06.2016	31.12.2015
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş vergi borçları	46,157	46,157
	46,157	46,157

19. ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	33,344	5,714
Personele borçlar	102,490	78,660
	135,834	84,374

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR – KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI

Kıdem tazminatı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.06.2016	31.12.2015
01 Ocak bakiyesi	10,772	9,786
Hizmet maliyeti	11	4,875
Faiz maliyeti	175	634
Ödenen tazminatlar	(10,020)	(3,579)
Parasal (kazanç) / kayıp	(87)	(944)
Kapanış bakiyesi	851	10,772

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 4,092 TL (31 Aralık 2015: 3,828 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı Dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 30 Haziran 2016 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 4,092 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır.

Şirket, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 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;

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Reel iskonto oranları	% 2.31	% 2.70

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek Kurumlar Vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan, vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve 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.

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20 (2015: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2015: %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 01-25 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 itibariyle %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.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, 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 değerlendirilmelerin 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 2016 yılı için %20 olarak uygulanmıştır (2015: %20).

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
Şüpheli alacak karşılığı	296,175	59,235	296,175	59,235
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve farkları	85,337	17,067	83,068	16,613
Alacaklar reeskontu	9,862	1,970	7,461	1,492
Kıdem tazminatı karşılığı	851	171	10,772	2,154
Ertelenen vergi varlıkları		78,443		79,494
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve farkları	(198,117)	(39,623)	(198,435)	(39,687)
Borçlar reeskontu	(835)	(168)	-	-
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(39,791)		(39,687)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		38,652		39,807
			01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015
Dönem başı açılış bakiyesi			(39,807)	(94,379)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net			38,669	37,053
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net			(1,138)	(57,326)

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

23. KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotek bulunmayıp TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı %0 (31.12.2015-%0)’dır.

Davalar

Şirket’e karşı zaman zaman ticari faaliyetleri ile ilgili dava açılabilir. Bunlarla ilgili risklerin gerçekleşebilirliği analiz edilmektedir. Şirket’in aleyhinde açılan davaların listesi aşağıdaki gibidir;

Davalı	Dava konusu	Dava tutarı	Son durum
Küçükçatıkkaş Nakliye Mad. Turizm San. ve Tic. Ltd.Şti.	İtirazın iptali	65,791 TL	Yargılama Sulh Ceza mahkemesinde devam ediyor.
Geyik Nakliyat Lojistik Akaryakıt Gıda A.Ş.	Alacak davası	61,078 TL	Aleyhe karar çıktı temyiz edildi. Dosya Yargıtayda.

Şirket yönetimi söz konusu davaların, 12 Mart 2013 tarihli hisse devir sözleşmesine istinaden ilgili davalar için ekli mali tablolarda herhangi bir karşılık tutarı ayırmamış olup, davaların aleyhte sonuçlanması durumunda eski hakim ortaklara rücu edecektir.

Şirket aleyhine Masum Çevik tarafından, 528,387 TL tutarındaki vadesi 31 Temmuz 2015 (Dipnot 16) olan borç senedinin tahsili için icra takibi başlatılmıştır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in bağlı ortaklıkları FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş. ve West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisselerinin tamamı 31.12.2015 tarihinde sona eren dönem içinde satılmış olduğu için Şirket'in finansal tabloları konsolidasyon kapsamından çıkmış olup solo mali tablo hazırlanmıştır. Bu sebeple, 30.06.2016 tarihli ilişikteki finansal tablolarda azınlık payı bulunmamaktadır.

25. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in sermayesi 13,336,879 TL olup ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 13,336,879 adet hisseden meydana gelmiştir.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 50,000,000 TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 31 Aralık 2017 tarihine kadar geçerlidir.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2016		31.12.2015	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Hissedar				
Nurettin Türkoğlu	1,743,000	%13.07	-	%0.00
Onur Coşkun	953,299	%7.15	-	%0.00
Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH(*)	499,597	%3.75	2,999,598	%22.49
Tayfun Bora Kumru	470,713	%3.53	470,713	%3.53
Diğer Halka Açık Kısım	9,670,270	%72.51	9,866,568	%73.98
Toplam Nominal Sermaye	13,336,879	%100.00	13,336,879	%100.00

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yönetim ve denetim kurulunun çoğunluğunu seçme hakkı bulunan imtiyazlı hisselerin A Grubu- 470,713.37 adet Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH'ye, B Grubu- 470,713.37 adet Tayfun Bora Kumru'ya aittir.

(*) Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH, MMC A.Ş. sermayesinin %0.08 'ine tekabül eden 10.660 adet payını teminat olarak FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.'ye vermiştir.

06.06.2016 tarihinde Yönetim Kurulu Üyesi Selim Sayılğan Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa etmiş olup, 07.06.2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında Şirket Yönetim Kurulu üyeliği ve vazife taksimi neticesinde Yönetim Kurulu Başkanlığına Nurettin Türkoğlu, Başkan Yardımcılığına Tayfun Bora Kumru'nun seçilmesine karar verilmiştir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Yasal Yedek Akçeler	119,494	119,494
Toplam	119,494	119,494

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu’na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Her yıl safi 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.

Payları, BİST’de işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartına aşağıdaki şekilde tabidir:

30 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 19’uncu maddesi ve SPK’nın 01 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kar Payı Tebliği’ne göre halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık şirketlerde kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Şirket’in revize edilen "Kar Dağıtım Politikası" 09 Temmuz 2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda açıklanmış ve 05 Ağustos 2014 tarihli Olağan Genel Kurul’unda kabul edilmiştir.

Geçmiş yıllar kar / (zararları)

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

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.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

26. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat

	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	01.04.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2015
Yurtiçi satışlar	1,425,231	1,431,091	488,609	372,156
	1,425,231	1,431,091	488,609	372,156
Satıştan iadeler	-	(22,246)	-	(22,246)
Satış Gelirleri (net)	1,425,231	1,408,845	488,609	349,910

Satışların maliyeti

	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	01.04.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2015
<u>Ticari mal maliyeti</u>				
1. Dönem başı ticari mal stoku (+)	900,900	86,340	-	-
2. Dönem içi alışlar (+)	1,294,170	2,155,195	280,038	1,240,150
3. Dönem sonu ticari mal stoku (-)	(714,868)	(900,900)	263,542	(900,900)
Satışların maliyeti, net	1,480,202	1,340,635	543,580	339,250

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

27. FAALİYET GİDERLERİ

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

Yoktur. (30 Haziran 2015: Yoktur)

Genel yönetim giderleri

	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	01.04.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2015
Personel giderleri	187,962	104,668	80,297	47,113
Mahkeme giderleri	170,286	-	1,021	-
Amortisman ve itfa payları	79,244	79,216	39,635	39,608
Danışmanlık giderleri	18,031	18,850	4,131	3,750
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	15,547	9,070	13,431	5,438
Kira giderleri	5,127	5,389	2,037	2,805
İletişim giderleri	567	-	567	-
Diğer giderler	13,123	14,497	13,123	5,946
	489,887	231,690	154,242	104,660

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Diğer Gelirler

	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	01.04.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2015
İlişkili taraflardan ticari alacaklara ilişkin vade farkı geliri	353,660	56,985	184,807	32,127
Vade farkı geliri	125,176	111,012	78,495	56,123
Danışmanlık geliri	60,000	60,000	30,000	30,000
Reeskont gelirleri	8,296	34,638	85	12,844
Diğer gelirler	-	6	-	6
	547,132	262,641	293,387	131,100

Diğer Giderler

	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	01.04.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2015
Reeskont giderleri	10,176	4,431	2,391	(20,608)
Cari hesaplar kur farkı gideri	-	3,326	-	689
Diğer giderler	549	-	411	-
	10,725	7,757	2,802	-19,919

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler

	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	01.04.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2015
Bağlı ortaklık kontrol edilen paylar satış karı (*)	-	2,324,083	-	1,241,000
Sabit kıymet satış karı	-	326,304	-	-
	-	2,650,387	-	1,241,000

(*) Şirket'in MMC Gayrimenkul ve Madencilik San. ve Tic. A.Ş. arasında imzalanmış olan hisse satış sözleşmesi çerçevesinde Şirket'in daha önce %99.50 oranında sahip olduğu bağlı ortaklıklarından FM İnternet Hizmetleri ve Dış Ticaret A.Ş.'nin satış işlemi 3,430,000 TL karşılığında tamamlanmış; bu işleminden 1,083,083 TL tutarında ve %96.25 oranında sahip olduğu bağlı ortaklığı West Pharma Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin satış işlemleri 3,570,000 TL tutarıyla tamamlanmış ve bu işleminden 1,241,000 TL tutarında kar elde edilmiş ve ilgili finansal tablolara yansıtılmıştır.

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Yoktur. (30 Haziran 2015: Yoktur)

30. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Finansal Gelirler

	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	01.04.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2015
Kur farkı gelirleri	673	-	-	-
Vadeli mevduat faiz geliri	-	82,910	-	52,234
	673	82,910	0	52,234

Finansal Giderler

	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	01.04.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2015
Vade farkı giderleri	16,007	35,356	14,244	22,285
Kur farkı gideri	1,425	-	-	-
Banka giderleri ve diğer finansman giderleri	205	221	42	64
	17,637	35,577	14,286	22,349

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

31. PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

01 Ocak – 30 Haziran 2016 ve 2015 dönemleri için Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015
Dönem net karı / (zararı)	(26,553)	2,731,798
Ağırlıklandırılmış hisse senedi adedi	13,336,879	13,336,879
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	(0.0020)	0.2048

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

32. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir;

	30.06.2016	31.12.2015
<u>Ortaklardan Alacaklar</u>		
Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH	6,541,621	6,210,036
<u>Diğer Alacaklar</u>		
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.	915,215	1,099,894
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	-	30,270
	7,456,836	7,340,200

İlişkili Taraflara olan borçlar aşağıdaki gibidir;

	30.06.2016	31.12.2015
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.	19,556	12,275
	19,556	12,275

Ortaklara olan borçlar aşağıdaki gibidir;

	30.06.2016	31.12.2015
Tayfun Bora Kumru	58,575	-
Nurettin Türkoğlu	947	-
	59,522	0

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili taraflarla işlemler

İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 31.03.2015
Takım elbise ve ceket		
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.	1,425,232	-
	1,425,232	-

İlişkili taraflardan elde edilen vade farkı gelirleri:

	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015
Alacaklara hesaplanan vade farkı gelirleri:		
Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH	281,004	30,372
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.	72,278	25,707
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	378	906
	353,660	56,985

İlişkili kuruluşlardan yapılan alımlar:

	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015
Ticari mal alışı - Ceket		
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. Ve Tic. A.Ş.	1,258,448	1,254,295
	1,258,448	1,254,295

Diğer gelirler içerisinde sınıflandırılmış danışmanlık gelirleri:

	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015
İlişkili kuruluşlara danışmanlık gelirleri		
Mintay Dış Ticaret	60,000	60,000
	60,000	60,000

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler

01.01-30.06.2016 döneminde üst düzey yöneticilere (Yönetim Kurulu Üyeleri) cari dönemde sağlanan faydalar (ücret ve benzeri menfaatler, huzur hakları) 55,383TL'dir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

33. 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;

30 Haziran 2016	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)	-	130,147	7,456,836	3,411,177	5,519
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	130,147	7,456,836	3,411,177	5,519
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)	-	90,819	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(90,819)	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31 Aralık 2015	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)	-	132,820	7,340,200	2,262,840	4,815
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	132,820	7,340,200	2,262,840	4,815
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)	-	90,819	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(90,819)	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Yabancı Para Riski:

Şirket’in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2016			31 Aralık 2015		
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları	EURO	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	121	-	38	107	-	38
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	670,360	-	209,200	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	670,481	-	209,238	107	-	38
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)	670,481	-	209,238	107	-	38
10. Ticari Borçlar	26,193	9,052	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	3	1	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	20,991	9,052	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	26,196	9,053	-	20,991	9,052	-
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	26,196	9,053	-	20,991	9,052	-
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)	644,285	(9,053)	209,238	(20,884)	(9,052)	38
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(26,075)	(9,053)	38	(20,884)	(9,052)	38
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-

Şirket’in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ithalat ve ihracat yoktur.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Kur riskine duyarlılık analizi

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 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.

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle		
	Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kazanması	Özkaynaklar Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları’nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde	
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(2,620)	2,620
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(2,620)	2,620
	Euro’nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde	
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	67,048	(67,048)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	67,048	(67,048)
TOPLAM (3+6)	64,428	(64,428)

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle		
	Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kazanması	Özkaynaklar Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları’nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde	
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2,931	(2,931)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	2,931	(2,931)
	Euro’nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde	
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	171	(171)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	171	(171)
TOPLAM (3+6)	3,101	(3,101)

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

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

Şirket’in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

Beklenen vade	Defter Değeri	Beklenen vade 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	917,062	917,897	917,897	-	-
Ticari borçlar	62,949	63,784	63,784	-	-
Diğer borç ve yükümlülükler	854,113	854,113	854,113	-	-
	917,062	917,897	917,897	-	-

Sözleşme uyarınca vadeler	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	810,098	810,098	-	810,098	-
Finansal borçlar	810,098	810,098	-	810,098	-
	810,098	810,098	-	810,098	-

Şirket’in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

Beklenen vade	Defter Değeri	Beklenen vade 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	713,772	714,090	714,090	-	-
Ticari borçlar	41,143	41,461	41,461	-	-
Diğer borç ve yükümlülükler	672,629	672,629	672,629	-	-
	713,772	714,090	714,090	-	-

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
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. Şirket’in faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır.

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

Sermaye risk yönetimi

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

Şirket, 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.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2016	31.12.2015
Toplam borçlar	1,767,802	764,231
Eksi: Hazır değerler	14,419	6,143
Net borç	1,753,383	758,088
Toplam öz sermaye	13,069,980	13,096,463
Toplam sermaye	14,823,363	13,854,551
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	%12	%5

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Araçların Sınıflandırılması

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 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
30 Haziran 2016	Yansıtılan	Finansal	ve	Finansal	Maliyetinden
	Finansal Varlıklar	Varlıklar	Alacaklar	Varlıklar	Ölçülen Borçlar
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	14,419	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	130,419	-	-
Diğer alacaklar	-	-	10,868,013	-	-
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	-	-	810,098
Ticari borçlar	-	-	-	-	62,949
Diğer borçlar	-	-	-	-	672,122

	GUD Farkı	Vadeye Kadar		Satılmaya	Diğer/İtfa
	Gelir Tablosuna	Elde Tutulacak	Krediler	Hazır	Edilmiş
31 Aralık 2015	Yansıtılan	Finansal	Ve	Finansal	Maliyetinden
	Finansal Varlıklar	Varlıklar	Alacaklar	Varlıklar	Ölçülen Borçlar
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	6,143	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	132,820	-	-
Diğer alacaklar	-	-	9,603,040	-	-
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	41,143
Diğer borçlar	-	-	-	-	542,098

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Satışlara ilişkin yoğunlaşma riski

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde, Şirket’in satışlarına ilişkin yoğunlaşma riski ticari faaliyetlerinden olan satışlarından meydana gelmektedir.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket’in satışları ve müşterilerine bakıldığında bazı müşterilerin satışların içindeki payının yüksekliği sebebiyle önemli bir yoğunlaşma riski yarattığı görülmektedir. TFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardına göre; eğer, tek bir işletme dışı müşteri ile yapılan işlemlerden elde edilen hasılat, işletmenin hasılatının yüzde 10’u veya daha fazlası kadarsa, işletme, bu durumu, buna benzer her bir müşteriden elde edilen hasılatın toplam tutarını ve hasılatları raporlayan bölüm veya bölümlerin hangileri olduğunu açıklar.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket’in hasılatının %10’unu veya daha fazlasını oluşturan müşteriler ve oranları aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 30 Haziran 2016	
Müşteri	Hasılat içindeki payı
İlişkili firmalar	% 100
	% 100

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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

34.1 Şirket'in 2016 yılı ilk altı aylık faaliyet döneminde satışını gerçekleştirmiş olduğu ticari malların tamamını ilişkili şirketi olan Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. satın almış ve satışını ilgili şirkete gerçekleştirmiştir. İlişikteki finansal tablolar işletmenin sürekliliği varsayımına dayandırılarak hazırlanmış olup MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş.'nin sürekliliği ilişkili şirketlerinin sürekliliğine bağlıdır.

34.2 Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla; ilişkili taraflarından toplam alacak tutarı 7,456,836 TL olup aktif büyüklüğünün %50'sini oluşturmaktadır. İlgili alacaklar için vade farkı hesaplaması yapılmış ve ilişikteki finansal tablolar yansıtılmıştır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, söz konusu alacakların geri ödenmesine ilişkin herhangi bir sözleşme ve protokol bulunmamaktadır. Şirket'in ilişkili firmalardan alacaklarına ilişkin olarak aldığı herhangi bir teminat ve taahhüt bulunmamaktadır.

34.3 Borsa İstanbul A.Ş.'nin 30 Nisan 2015 tarihinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yaptığı duyuruya göre, Şirket'in, Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin de sahibi olan Sayılğan Grubu'ndan olan ilişkili taraf alacaklarının tahsil edilememesi, sahibi olduğu Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'ye olan borcunu zamanında ödemeyen Sayılğan Grubunun, Şirket'e olan borçlarının bir kısmının ödemesi için belirlenen yeni tarih olan 31.07.2015 tarihine kadar da ödemelerinin gerçekleşmeyeceğine dair görüş oluşması, Şirket'in hakim ortaklarının yüksek tutarda pay satma niyetleri ile grubun her iki şirkete sahip olduğu tarihten itibaren şirketlerin kaynaklarını şirketler dışında kendi lehlerine kullanmalarının söz konusu görüşü desteklemesi sebepleriyle 30 Nisan 2014 tarihinden itibaren BİST 379 Sayılı İkinci Ulusal Pazar Esasları Genelgesi'nin "İkinci Ulusal Pazardan Çıkarma" başlıklı VIII'inci maddesi, 206 Sayılı Gözaltı Pazarı Genelgesi'nin III'üncü maddesinin (c) bendi kapsamında, Borsa Genel Müdürlüğü kararıyla 30.04.2015 tarihinde kapatılan MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. paylarının işlem sırasının 04.05.2015 tarihinde de kapalı kalmasına ve söz konusu payların 05.05.2015 tarihinden itibaren İkinci Ulusal Pazar kaydından çıkarılarak Gözaltı Pazarı'na alınmış ve Şirket'in sermaye kaybını ortadan kaldıracak önlemler ve zararın telafisi için gerekli faaliyetlere başlaması ile ilişkili taraflardan olan alacakların ivedilikle tahsil edilmesi hususunda uyarılmış, halka arzdan bu yana gerçekleştirdiği satış gelirlerinin, halka arz izahnamesi ekinde yer alan fiyat tespit raporundaki varsayımlarla belirlenen hasılat öngörüsünün çok gerisinde kalmış olduğunun, halka arz gelirinin izahnamede belirtilen yerlerde kullanılmadığının Sermaye Piyasası Kurulu'na iletilmesine karar verilmiştir.

34.4 Şirket'in maddi duran varlıklar içerisinde tesis, makine ve cihazlar hesabı altında sınıflandırdığı 4 adet ekskavatör aracının 30.06.2016 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolardaki net defter değeri 801,596 TL'dir. Şirket'in 15 Ağustos 2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda da açıkladığı üzere 4 adet ekskavatörün kiralandığı Azerbaycan'da mukim Türksan Limited Şirketi ("Türksan") 438,575 EURO tutarındaki kira borcunu eski hissedar Masum Çevik ile imzalanan 12.03.2013 tarihli hisse devir sözleşmesi gereği Masum Çevik'e temlik edilmiş ve Türksan ile imzalanan kiralama sözleşmesi gereğince 4 adet ekskavatör Türksan'a devredilecektir. Bu sözleşmeye istinaden, Şirket'in ilgili maddi duran varlıklarının Türksan'a devri sonrası ilişikteki finansal tablolarda muhtemel sabit kıymet satış zararı 801,596 TL olacaktır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

34.5 Şirket 30.06.2016 tarihinde SPK’ya özel durum açıklaması yapmış olup, Şirket ünvanının “DORA Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.” olarak değiştirilmesi ve faaliyet konusuna aşağıda detaylı olarak açıklanmış konuların eklenmesi için başvuru yapmıştır.

Tarımsal ürünler ve gıda alanında; Her türlü tarımsal ürünün, gıda ve gıda dışı ürünün, yaş sebze ve meyvenin dahili ve harici satış, tedarik ve pazarlamasını yapmak, bu amaçla, sözleşmeli veya /sözleşmesiz olarak üretimini yaptırmak, yurtiçinde veya yurtdışında bu amaçla toptan satış ofisleri kurmak, toptan satışa dair işyeri edinmek, işletmek, kiralamak, kiraya vermek, zincir marketlerde veya harici olarak gıda veya gıda dışı ürünlerin satışı amacıyla reyonlar kiralamak, işletmek, bu amaçla Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri saklı kalmak kaydıyla yurtiçinde ve yurtdışında kurulmuş ve kurulacak şirketlere iştirak etmek,

Enerji üretimi ve pazarlaması alanında; Güneş, rüzgar, doğalgaz, hidroelektrik ve diğer yenilenebilir veya yenilenebilir olmayan enerji kaynaklarına dayalı elektrik üretim tesisleri kurmak, tesisleri işletmeye almak, kiralamak, bu enerjilerin üretilmesi, üretilen enerjilerin ve /veya oluşturulan kapasitenin müşterilere ikili anlaşmalar yoluyla, toptan ve/veya perakende satış lisansı ile tüzel kişilere ve serbest tüketicilere satmak, satış ve pazarlamasını yapmak, kurulmuş veya kurulacak enerji dağıtım şirketleri ile herhangi bir tekel oluşturmadan katılım ve birliktelik ilişkilerine girmek, ilgili mercilerden izin almak kaydıyla üretim lisansları devralmak, devretmek, enerji üretimi için gerekli her türlü hammadde ve yardımcı maddeleri satmak, satın almak, işlemek, depolamak, nakletmek, ithal etmek, ihraç etmek, ticaretini yapmak ve bu hususlarda gerek resmi gerek özel her türlü ihalelere iştirak etmek, anlaşmalar akdetmek.

35. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR

35.1 Şirketin büyüme stratejileri doğrultusunda Yönetim Kurulunun 08.08.2016 tarihli toplantısında, Tarımsal üretim, toptan gıda ürünleri alım satımı alanında faaliyet gösteren İstanbul Ticaret Sicil memurluğu nezdinde kayıtlı olan Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketinin ödenmiş sermayesi olan 970.000 TL nin yüzde 51 ine tekabül eden her biri 1000 TL nominal değerli 494,7 adet payının 494.700 TL bedel ile satın alınması için çalışmaların başlanmasına, Taraflar arasında kararlaştırıldığı üzere, devir işlemlerinin tamamlanmasını müteakip, Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketinin uluslararası değerlendirme standartlarına uygun şirket değerinin tespiti amacıyla; Şirket mali tablolarının Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında yetkili bir bağımsız denetim kuruluşundan özel amaçlı denetim raporu alınmasına ve raporda ortaya çıkacak mali veriler ışığında alım bedelinin taraflarca tekrar revize edilmesine, Çalışmaların tamamlanmasının müteakibinde, hisse devir sözleşmesinin imzalanması ve devir işlemlerinin yürütülmesi hususlarında Yönetim Kurulu Başkanına yetki verilmesine karar verilmiştir.