

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE

DİPNOTLAR

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
VARLIKLAR		31.03.2017	31.12.2016
DÖNEN VARLIKLAR		17.288.601	16.209.836
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	239.058	33.590
Ticari Alacaklar	6	1.851.740	2.226.064
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	1.851.740	2.226.064
Diğer Alacaklar	7	10.400.693	9.511.043
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	32	7.800.733	6.911.587
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	2.599.960	2.599.456
Stoklar	8	1.560.361	1.560.361
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	86.827	168.317
Peşin Ödenmiş Giderler	9	2.970.894	2.600.261
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler</i>	9	2.970.894	2.600.261
Diğer Dönen Varlıklar	11	179.028	110.200
DURAN VARLIKLAR		1.270.311	1.456.891
Diğer Alacaklar		-	505
Maddi Duran Varlıklar	12	1.241.280	988.278
<i>Tesis, Makine ve Cihazlar</i>	12	980.606	727.606
<i>Taşıtlar</i>	12	167.547	167.546
<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>	12	93.127	93.126
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	8.926	391.896
<i>Şerefiye</i>	3	-	382.966
<i>Diğer Haklar</i>	13	8.926	8.930
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	20.105	76.212
TOPLAM VARLIKLAR		18.558.912	17.666.727

Finansaltablolarailişkindipnotlarbutablonunayrılmazbirparçasıdır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.556.687	3.826.692
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	-	10.415
<i>Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	15	-	10.415
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	15	32.447	58.943
<i>Banka Kredileri</i>	15	32.447	58.943
Ticari Borçlar	16	1.854.918	1.188.608
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	16	1.854.918	1.188.608
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	17	2.101.140	2.038.696
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	32	1.793.455	1.474.814
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	17	307.685	563.882
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	559.238	471.755
Ertelenmiş Gelirler	19	8.944	-
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	22	-	58.275
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		102.931	81.706
Uzun Vadeli Borçlanmalar	15	97.340	26.008
<i>Banka Kredileri</i>	15	97.340	26.008
Karşılıklar	21	5.591	5.590
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	21	5.591	5.590
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	-	50.108
ÖZKAYNAKLAR		13.899.294	13.758.329
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		13.422.404	13.151.109
Ödenmiş Sermaye	25	13.336.879	13.336.879
K/Z'da Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı	25	(2.275)	(2.275)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Ölçüm Kazanç ve Kayıpları</i>	25	(2.275)	(2.275)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25	119.494	119.494
<i>Yasal Yedekler</i>	25	119.494	119.494
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		(646.764)	(357.513)
Net Dönem Karı/Zararı		615.070	54.524
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR	24	476.890	607.220
TOPLAM KAYNAKLAR		18.558.912	17.666.727

Finansal tablolar ilişkindi notlar butablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

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

31.03.2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2016
KÂR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	26	1.272.498	936.622
Satışların Maliyeti	26	(1.214.511)	(936.622)
BRÜT KÂR ZARAR		57.987	-
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	27	(110.663)	-
Genel Yönetim Giderleri	27	(166.059)	(335.645)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28	768.715	253.745
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	28	(1.183)	(7.923)
ESAS FAALİYET KÂRI VEYA ZARARI		548.797	(89.823)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		548.797	(89.823)
Finansman Gelirleri	30	-	673
Finansman Giderleri	30	(9.864)	(3.351)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		538.933	(92.501)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(6.000)	713
Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	22	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	22	(6.000)	713
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		532.933	(91.788)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		532.933	(91.788)
Dönem Kârının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(82.137)	-
Ana Ortaklık Payları		615.070	(91.788)
<u>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</u>			
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	21	-	87
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	22	-	(17)
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider		-	70
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		532.933	(91.718)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(82.137)	-
Ana Ortaklık Payları		615.070	(91.718)

Finansaltablolarailişkindipnotlarbutablonunayrılmazbirparçasıdır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2017 Tarihi İtibarıyla Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ Kayıplar	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Kârı/ Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
Bağımsız Denetimden Geçmemiş								
Dönem Başı Bakiyeler	13.336.879	(2.397)	119.494	(3.450.834)	3.093.321	13.096.463	-	13.096.463
Transferler	-	-	-	3.093.321	(3.093.321)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	70	-	-	(91.788)	(91.718)	-	(91.718)
Dönem Kârı	-	-	-	-	(91.788)	(91.788)	-	(91.788)
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	70	-	-	-	70	-	70
31.03.2016 Dönem Sonu Bakiyeler	13.336.879	(2.327)	119.494	(357.513)	(91.788)	13.004.745	-	13.004.745
Bağımsız Denetimden Geçmemiş								
Dönem Başı Bakiyeler	13.336.879	(2.275)	119.494	(357.513)	54.524	13.151.109	607.220	13.758.329
Transferler	-	-	-	54.524	(54.524)	-	-	-
Diğer Düzeltmeler	-	-	-	(343.775)	-	(343.775)	(48.193)	(391.968)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	615.070	615.070	(82.137)	532.933
Dönem Kârı	-	-	-	-	615.070	615.070	(82.137)	532.933
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	-	-	-	-
31.03.2017 Dönem Sonu Bakiyeler	13.336.879	(2.275)	119.494	(646.764)	615.070	13.422.404	476.890	13.899.294

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	442.916	(852.669)
Dönem Karı/Zararı	532.933	(92.501)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Kârı / Zararı	532.933	(92.501)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	(2.880)	42.899
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	5	39.610
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	-	2.824
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	(18.749)	1.178
Vergi Geliri/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	6.000	(713)
Yatırım ve Finansman Faaliyetl. Kayn.Nakit Akışlarına İlişkin Düzeltmeler	9.864	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(110.352)	(803.067)
Stoklardaki Artış ve Azalış	-	(77.510)
Ticari Alacaklardaki Artış ve Azalış	419.541	(8.205)
Ticari Borçlardaki Artış ve Azalış	639.842	23.053
Diğer Alacaklardaki Artış ve Azalış	(889.145)	(953.936)
Peşin Ödenen Giderlerdeki Artış ve Azalış	(370.633)	477
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Artış Azalış	87.483	-
Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	62.444	173.012
Ertelenmiş Gelirdeki Artış ve Azalış	8.944	-
Diğer Varlıklardaki Artış/Azalış	(68.828)	25.989
Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/Azalış	-	14.053
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Çıkışları	23.215	-
Vergi İadeleri /Ödemeleri	23.215	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(262.005)	-
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(253.002)	-
Diğer Nakit Çıkışları	(9.003)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	24.557	854.098
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	34.421	854.098
Ödenen Faiz	(9.864)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKALININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT NET ARTIŞ /	205.468	1.429
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	205.468	1.429
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	33.590	6.143
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	239.058	7.572

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar Anonim Şirketi ("Ana Ortaklık Şirket") ve bağlı ortaklığı, konsolide finansal tablo dipnotlarında "Grup" olarak ifade edileceklerdir.

10 Ağustos 2016 tarihinde Ana Ortaklık Şirket, Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait %51 oranına tekabül eden hissesini satın almış olup Okenos Gıda'nın yönetimini doğrudan belirleyebilme imkanına sahip olmuştur. Bu nedenle 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal tablolar ve dipnotlar konsolide olarak hazırlanmıştır.

Ana Ortaklık Şirket ve konsolidasyona dâhil edilen diğer şirketin faaliyetlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş.

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

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

Rapor tarihi itibarıyla, Şirket'in merkezi Esentepe Mahallesi, Kore Şehitleri Caddesi, Çam Apartmanı, No:36, Daire:6, Zincirlikuyu, Şişli - İstanbuladresinde bulunmaktadır.

Şirket bünyesinde 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 2 kişi, "Grup olarak 8 kişi" istihdam edilmektedir. (31 Aralık 2016 - 2).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Sermaye Yapısı	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TL	Oran %	TL	Oran %
Nurettin Türkoğlu	790.000	% 5,92	969.448	% 7,27
Onur Coşkun	953.299	% 7,15	953.299	% 7,15
Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH	499.598	% 3,75	488.938	% 3,67
Tayfun Bora Kumru	470.713	% 3,53	470.713	% 3,53
Diğer Halka Açık Kısım	10.623.269	% 79,65	10.454.481	% 78,39
	13.336.879	% 100,00	13.336.879	% 100,00

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yönetim ve denetim kurulunun çoğunluğunu seçme hakkı bulunan imtiyazlı hisselerin A Grubu- 499.598 adet Kervansaray Hotel VerwaltungsGMBH'ye, B Grubu- 470.713,37 adet Tayfun Bora Kumru'ya aittir.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket"), 2015 yılında İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil edilerek kurulmuştur.

Şirket'in faaliyet konusu, her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir.

Rapor tarihi itibarıyla, Şirket'in merkezi Esentepe Mahallesi, Kore Şehitleri Caddesi, Çam Apartmanı, No:36, Daire:6, Zincirlikuyu, Şişli - İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket bünyesinde 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 6 kişi istihdam edilmektedir.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.	494.700	%51,00
Ahmet Muhammet GÜLPINAR	250.300	%25,80
Süleyman ARPASLAN	225.000	%23,20
Toplam Nominal Sermaye	970.000	100,00%

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uyumla Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tabloları SPK'nın 07 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki konsolide finansal tablolar KGGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında ilgili tebliğin beşinci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Grup'un, konsolide finansal tabloları, Yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 13Mart 2017 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Grup Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, "Uygulanan Muhasebe Standartları"nda da belirtildiği üzere Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Bu sebeple, Şirket 1 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, Grup'un cari dönem Konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

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

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı olarak TL'dir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyetli olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Konsolidasyon Esasları

Ana Ortaklık Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler "tam konsolidasyon yöntemine tabi tutulmuştur. Ana Ortaklık Şirket kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır. Ana Ortaklık Şirket'in, yönetimine ve işletme politikalarının belirlenmesine katılma anlamında devamlı bir bağının ve/veya doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisinin bulunduğu ya da sermayesinde yüzde yirmi veya daha fazla, yüzde elliden az oranda paya veya bu oranda yönetime katılma hakkına sahip bulunduğu şirketler "özkaynak yöntemi"ne tabi tutulmaktadır. Grup'un "özkaynak yöntemi"ne göre konsolide ettiği Şirket'i bulunmamaktadır.

Tam konsolidasyon yöntemi

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

- Konsolidasyona dâhil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları Ana Ortaklık Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

- Ana Ortaklık Şirket'inin konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın özkaynaklarında sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığına Ana Ortaklık Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş finansal durum tablosunun özkaynaklarında temsil ettiği değerden mahsup edilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki öz sermayeleri dışındaki finansal durum tablosu kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dâhil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesabında gösterilmiştir. Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların kar veya zarar tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanmış ve birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarla karşılıklı mahsup edilmiştir.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kâr veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesabında gösterilir.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve "tam konsolidasyon yöntemi"ne tabi tutulmuş şirketler aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Şirket'in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye
	(Doğrudan)	(Doğrudan+ Dolaylı)	Payı
Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%51.00	%51.00	%49

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

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

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

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

Şirket cari dönemde Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") ve TMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayınlanan ve 31 Mart 2017 tarihli finansal tablolar için geçerli olan standart, değişiklik ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır:

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının Şirketin raporlanan sonuçları veya finansal durumu üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>

¹ 31 Aralık 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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. Grup'un başlıca faaliyet konusu tekstil ürünleri ve gıda ürünlerinin 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.

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

Hizmet sunumu:

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

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

Temettü ve faiz geliri:

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

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

Kira geliri:

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleştirilebilir değer, 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.

Maddi Duran Varlıklar

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

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

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:

	Yıl
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.

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltme dahil edilir. Söz konusu satın alınan şirketlerin TFRS 3'e göre belirlenmiş varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülükleri satın alınma günündeki rayiç değerlerinden kayıtlara yansıtılmaktadır. Satın alınan şirket, satın alma tarihinden itibaren konsolide gelir tablosuna dahil edilmektedir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla olmak üzere değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

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

Grup - Kiracı Olarak

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

Grup - Kiralayan Olarak

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

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

Borçlanma Maliyetleri

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

Finansal Araçlar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin 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.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

Finansal tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

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

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

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

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

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 gösterilmektedir.

Ticari Alacaklar

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

Ticari Borçlar

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

İlişkili Taraflardan Alacaklar / Borçlar

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

Finansal Borçlar

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

Kredi Riski

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

Piyasa Riski

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

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

Likidite Riski

Grup genellikle kısa vadeli finansal araçlarını nakde çevirerek; örneğin alacaklarını tahsil ederek ve bankalardaki mevduatlarını kullanarak kendisine fon yaratmaktadır. Bu araçlardan elde edilen tutarlar rayiç değerleri ile kayıtlarda yer almaktadır. Grup nakit ihtiyacı bulunması durumunda kreditorlerinden ve sermaye artışı yolu ile hissedarlarından fon sağlamaktadır.

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır;

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla;

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere),

(ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya

(iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması,

(b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması,

(c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,

(d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,

(f) Tarafın, kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması,

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasal vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın 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

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

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Kur Değişiminin Etkileri

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
USD	3,6386	3,5192
EUR	3,9083	3,7099

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.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

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

Grup'un 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

Grup, 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, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Grup'un 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 Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vuku muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

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

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

Dipnot 6 – Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı

Dipnot 20 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Dipnot 22 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ ve ŞEREFIYE

10 Ağustos 2016 tarihinde Ana Ortaklık Şirket, Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait %51 oranına tekabül eden hissesini 494.700 TL (revize edilen bedel 909.875 TL) bedelle satın almış olup Okenos Gıda'nın yönetimini doğrudan belirleyebilme imkanına sahip olmuş, bu nedenle tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır. İktisap edilen Şirket, UFRS 3 kapsamında, konsolide bilançoda gösterilmiştir.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Bağlı Ortaklık Satın Alma Bedeli (a)	909.875	909.875
Ödenen Tutar	(494.700)	(494.700)
Ödenecek Tutar	415.175	415.175
Değerleme Raporuna Göre Okenos A.Ş.'nin Değeri (*)	1.784.068	1.784.068
Şirket'in % 51 Ortaklık Payına Göre Şirket Değeri (b) (1.784.068 TL x % 51)	909.875	909.875
Okenos A.Ş.'nin 10.08.2016 Tarihli Özkaynakları		1.033.156
Şirket'in % 51 Ortaklık Payına Göre Özkaynak Değeri (c) (1.033.156 TL x % 51)	-	526.910
Şerefiye (b-c)	-	382.965

(*) 10.08.2016 tarihinde imzalanan hisse devir sözleşmesi madde 5.2 'de açıklandığı üzere Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin gerçeğe uygun değer ölçümü için SPK değerleme çalışmalarını CPATURK Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'ye yaptırmış olup 18 Kasım 2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda Yayınlamıştır.

Okenos Gıda'nın sermayesinin %51'ine tekabül eden paylarının devrini düzenleyen Pay Devir Sözleşmesinin 5.2 ve 5.3'üncü maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde CPATURK Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından hazırlanan 18.11.2016 tarihli Şirket Değerleme Raporu'nda Okenos Gıda'nın sermayesinin tamamı için (%100'ü) tespit edilen değer yaklaşık 1.784.068 TL'dir.

Yukarıda da bahsedildiği üzere; söz konusu Pay Devir Sözleşmesinin 5.2 ve 5.3'üncü maddeleri gereğince, devri gerçekleştirilen Okenos Gıda'nın sermayesinin %51'ine tekabül eden payların alım bedelinin revize edilmesi gerektiğinden söz konusu payların devir bedeli 494.700 TL'den 909.875 TL (1.784.068 TL x %51) olarak revize edilmesine karar verilmiştir.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla satın alma bedeli ile gerçeğe uygun şirket değerinin aynı olması nedeniyle 31 Aralık 2016 tarihli hesaplanan 382.965 TL tutarındaki şerefiye bedeli iptal edilmiştir.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, faaliyetlerini aynı coğrafi bölgede, tekstil ve gıda sektörlerinde sürdürmektedir. Bu sebepten, bölümlere göre raporlama, tekstil faaliyeti MMC ve Gıda faaliyetleri Okenos şirketi bazında yapılmıştır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

	MMC	Okenos	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Nakit ve Nakit Benzerleri	16.612	222.446	239.058		239.058
Ticari Alacaklar	463	1.851.277	1.851.740		1.851.740
Diğer Alacaklar	10.804.372	113.557	10.917.929	(517.236)	10.400.693
Stoklar	1.560.361	-	1.560.361		1.560.361
Diğer Dönen Varlıklar	2.377.571	859.178	3.236.749		3.236.749
Dönen Varlıklar Toplamı	14.759.379	3.046.458	17.805.837	(517.236)	17.288.601
Finansal Yatırımlar	494.700	-	494.700	(494.700)	-
Maddi Duran Varlıklar	757.719	483.561	1.241.280		1.241.280
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.547	6.379	8.926	-	8.926
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	1.941	18.164	20.105		20.105
Duran Varlıklar Toplamı	1.256.907	508.104	1.765.011	(494.700)	1.270.311
Varlıklar Toplamı	16.016.286	3.554.562	19.570.848	(1.011.936)	18.558.912
Kısa Vadeli Borçlanmalar	-	32.447	32.447		32.447
Ticari Borçlar	434.595	1.420.323	1.854.918	-	1.854.918
Diğer Borçlar	1.408.960	794.241	2.203.201	(102.061)	2.101.140
Çalışanlara Sağlanan Fay.Kaps.Borçl	322.273	236.965	559.238		559.238
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.944	-	8.944		8.944
Kısa Vadeli Borçlar Toplamı	2.174.772	2.483.976	4.658.748	(102.061)	4.556.687
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	97.340	97.340		97.340
Çalışanlara Sağlanan Fay.İlişkin Karı	5.591	-	5.591	-	5.591
Uzun Vadeli Borçlar Toplamı	5.591	97.340	102.931	-	102.931
Ödenmiş Sermaye	13.336.879	970.000	14.306.879	(970.000)	13.336.879
Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	(2.275)	-	(2.275)	-	(2.275)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	119.494	-	119.494	-	119.494
Geçmiş Yıl Kârları/Zararları	(318.734)	170.872	(147.862)	(498.902)	(646.764)
Net Dönem Kârı/Zararı	700.559	(167.626)	532.933	82.137	615.070
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	13.835.923	973.246	14.809.169	(1.386.766)	13.422.403
Kontrol Gücü Olmayan Paylar				476.891	476.891
Kaynaklar ve Özkaynaklar Toplamı	16.016.286	3.554.562	19.570.848	(1.011.936)	18.558.912

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

	MMC	Okenos	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Hasılat	-	1.272.498	1.272.498		1.272.498
Satışların Maliyeti	-	(1.214.511)	(1.214.511)		(1.214.511)
Brüt Kâr/Zarar	-	57.987	57.987	-	57.987
Pazarlama ve Satış Giderleri	(2.143)	(108.520)	(110.663)	-	(110.663)
Genel Yönetim Giderleri	(46.082)	(119.977)	(166.059)	-	(166.059)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	749.967	18.748	768.715	-	768.715
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(1.183)	-	(1.183)		(1.183)
Faaliyet Kârı/Zararı	700.559	(151.762)	548.797	-	548.797
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-	-	-
Finansman Gelirleri	-	-	-	-	-
Finansman Giderleri	-	(9.864)	(9.864)	-	(9.864)
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	700.559	(161.626)	538.933	-	538.933
Dönem Vergi Gideri	-	(6.000)	(6.000)	-	(6.000)
Net Dönem Kârı/Zararı	700.559	(167.626)	532.933	-	532.933

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kasa	5.102	5.820
Bankalar - Vadesiz Mevduat	233.956	27.770
	239.058	33.590

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un banka mevduatları vadesiz mevduatlardan oluşmakta olup aynı tarihler itibarıyla hesaplar üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

6. TİCARİ ALACAKLAR

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ticari alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alıcılar	1.851.740	2.271.281
Alıcılar Hesabı Reeskontu	-	(45.217)
Şüpheli Ticari Alacaklar	90.819	90.819
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(90.819)	(90.819)
	1.851.740	2.226.064

Ticari alacakların ortalama tahsil süresi 45 gündür.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

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;

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem Başı - 1 Ocak	90.819	90.819
Dönem İçerisinde Ayrılan Karşılık	-	
Dönem İçinde Tahsil Edilen	-	
Dönem Sonu	90.819	90.819

7. DİĞER ALACAKLAR**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ortaklardan Alacaklar (Not 32)	7.107.261	6.603.073
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 32)	693.472	308.514
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7.800.733	6.911.587
Verilen Depozito ve Teminatlar	16.787	16.283
Gayrimenkul Satışından Kaynaklanan Alacaklar (*)	2.263.469	2.263.469
Vergi Dairesinden Alacaklar	292.924	292.924
Diğer Alacaklar	26.780	26.780
Şüpheli Diğer Alacaklar	205.356	205.356
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	(205.356)	(205.356)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	2.599.960	2.599.456
	10.400.693	9.511.043

(*) 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.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

Şüpheli diğer alacaklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem Başı - 1 Ocak	205.356	205.356
Dönem İçerisinde Ayrılan Karşılık	-	
Dönem İçinde Tahsil Edilen	-	
Dönem Sonu	205.356	205.356

8. STOKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ticari Mallar	1.560.361	1.560.361
	1.560.361	1.560.361

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	46.485	6.061
Verilen Sipariş Avansları - Stoklar	2.924.409	2.594.200
	2.970.894	2.600.261

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	86.827	168.317
	86.827	168.317

11. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	179.028	110.200
	179.028	110.200

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2017
<u>Maliyet Değeri</u>				
Tesis Makina ve Cihazlar	1.479.781	253.000	-	1.732.781
Taşıtlar	247.504	1	-	247.505
Demirbaşlar	153.494	1	-	153.495
				-
	1.880.779	253.002	-	2.133.781
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Tesis Makina ve Cihazlar	(752.175)	-	-	(752.175)
Taşıtlar	(79.958)	-	-	(79.958)
Demirbaşlar	(60.368)	-	-	(60.368)
				-
	(892.501)	-	-	(892.501)
<u>Net Değer</u>	988.278			1.241.280

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un sabit kıymetleri üzerinde 166.520 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır.

	31 Aralık 2015	Girişler	Birleşme İle	31 Aralık 2016
<u>Maliyet Değeri</u>				
Tesis Makina ve Cihazlar	1.479.781	-	-	1.479.781
Taşıtlar	-	-	247.504	247.504
Demirbaşlar	35.792	1.609	116.093	153.494
	1.515.573	1.609	363.597	1.880.779
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Tesis Makina ve Cihazlar	(604.196)	(147.979)	-	(752.175)
Taşıtlar	-	-	(79.958)	(79.958)
Demirbaşlar	(24.098)	(7.372)	(28.898)	(60.368)
				-
	(628.294)	(155.351)	(108.856)	(892.501)
<u>Net Değer</u>	887.279		254.741	988.278

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2017
<u>Maliyet Değeri</u>				
Haklar	147.367	-	-	147.367
Şerefiye	382.965	-	-	382.965
				-
	530.332	-	-	530.332
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Haklar	(138.436)	(5)	-	(138.441)
Şerefiye	-	-	-	-
				-
	(138.436)	(5)	-	(138.441)
<u>Net Değer</u>	391.896			391.891

Maddi olmayan duran varlıkların 2016 yılı hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2015	Girişler	Birleşme	31 Aralık 2016
<u>Maliyet Değeri</u>				
Haklar	136.486	-	10.880	147.367
Şerefiye	-	382.966	-	382.965
				-
	136.486	382.966	10.880	530.332
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Haklar	(132.416)	(3.285)	(2.735)	(138.436)
Şerefiye	-	-	-	-
	(132.416)	(3.285)	(2.735)	(138.436)
<u>Net Değer</u>	4.070			391.896

14. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

15. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar</u>	-	10.415
Diğer Finansal Borçlar	-	10.415
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	32.447	58.943
Banka Kredileri	32.447	58.943
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	97.340	26.008
Banka Kredileri	97.340	26.008
	129.787	95.366

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla banka kredileri araç kredisinden oluşmakta olup TL cinsinden efektif faiz oranı %12,00' dir.

16. TİCARİ BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Satıcılar	1.478.200	1.196.658
Borç Senetleri	376.718	18.418
Ticari Borçlar Reeskontu	-	(26.468)
	1.854.918	1.188.608

Ticari borçların ortalama ödeme süreleri 100 gündür.

17. DİĞER BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ortaklara Borçlar (Not 32)	1.158.713	912.072
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not 32)	219.567	147.567
Ortaklara Borçlar - Pazarlık Alım Farkı (*)	415.175	415.175
<u>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</u>	1.793.455	1.474.814
Diğer Çeşitli Borçlar	78.164	205.176
Vadesi Geçmiş ve Taksitli Bağlanmış Borçlar	46.157	46.157
Ödenecek Vergi ve Fonlar	183.364	312.549
<u>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</u>	307.685	563.882
	2.101.140	2.038.696

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

(*) 10 Ağustos 2016 tarihinde Ana Ortaklık Şirket, Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait %51 oranına tekabül eden hissesini 494,700 TL bedelle satın almış olup Pazarlıklı satınalma sonucunda oluşan fark 18 kasım 2016 tarihinde CPATURK Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'ye yaptırmış olduğu SPK değerlendirme çalışmaları sonucunda elde edilen revize bedel üzerinden yenide hesaplanmış ve pay devir sözleşmesi madde 5.3'de belirtildiği üzere çıkan müspet fark ortaklarca ödenmek üzere beyan edilmiş olduğundan konsolide finansal durum tablosunda diğer borçlar hesabı içerisinde sınıflandırılmıştır. (Not 3)

18. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

19. ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alınan Sipariş Avansları	8.944	-
	8.944	-

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Personele Borçlar	248.639	306.608
Ödenecek Vergi ve Fonlar	119.049	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	191.549	165.147
	559.237	471.755

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR – KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kıdem Tazminat Karşılığı	5.591	5.590
	5.591	5.590

Kıdem tazminatı karşılığı:

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 4.426,16 TL tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü şirketin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal kayıp/ (kazanç) kapsamlı kar veya zarar tablosunda "Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Esas varsayım her hizmet yılı için azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder.

Kıdem tazminatı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem Başı - 1 Ocak	5.590	10.772
Cari Hizmet Maliyeti	1	4.639
Faiz Maliyeti	-	352
Ödenen Tazminatlar	-	(10.020)
Aktüeryal Kazanç Kayıplar	-	(153)
Dönem Sonu - 31 Aralık	5.591	5.590

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

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı % 20'dir. 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 düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar Vergisi Kanun'a göre beyanname üzerinde gösterilen zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem Kurumlar Vergisi matrahından indirilebilir.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerinin satışından doğan kazançlarının % 75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Ancak en az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirakler ile gayrimenkullerin satışından doğan karlar, satıldıkları yıl sermayeye eklenmeleri şartı ile vergiden istisnadır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri % 15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

a) Finansal Durum Tablosu Vergi Karşılığı

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem Kârı Vergi Karşılığı	-	58.275
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler	(86.827)	(168.317)
Ödenecek/İade Alınacak Kurumlar Vergisi	(86.827)	(110.042)

b) Kâr veya Zarar Tablosu Vergi Karşılığı

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Dönem Vergi Karşılığı Gideri	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	(6.000)	713
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	(6.000)	713

c) Ertelenmiş vergiler

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Tebliğ ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20 (31 Aralık 2016: %20)'dir.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş Vergi Varlığı	60.354	76.212
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(40.249)	(50.108)
Ertelenmiş Vergi Varlığı, net	20.105	26.104

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem Başı - 1 Ocak	26.104	39.807
Diğer Kapsamlı Gelirin Ertelenmiş Vergi Etkisi	1	(31)
Dönem Kâr Zararına İlişkin Ertelenmiş Vergi	(6.000)	(13.672)
Dönem Sonu	20.105	26.104

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
Ertelenmiş Vergi Varlığı	301.765	60.354	381.055	76.212
Reeskont Giderleri	-	-	45.217	9.043
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	90.819	18.164	90.819	18.164
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	205.356	41.071	205.356	41.071
Kıdem Tazminat Karşılığı	5.590	1.119	5.590	1.120
Amortisman Farklar	-	-	22.821	4.564
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	-	11.252	2.250
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(201.243)	(40.249)	(250.532)	(50.108)
Amortisman farkları	(201.243)	(40.249)	(224.064)	(44.813)
Ticari Borçlar Reeskontu	-	-	(26.468)	(5.295)
Ertelenmiş Vergi Varlığı, net	100.522	20.105	130.523	26.104

23. KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotek bulunmayıp TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı %0 (31.12.2016-%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	Davakonusu	Davatutarı	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.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Sermayedeki Paylar	475.300	475.300
Birikmiş Kârlardaki Paylar	83.727	30.946
Dönem Kârındaki/Zararındaki Paylar	(82.137)	100.974
	476.890	607.220

25. ÖZKAYNAKLAR**Ödenmiş Sermaye**

Şirket'in sermayesi 13.336.879 TL olupihraç 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'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 31 Aralık 2017 tarihine kadar geçerlidir.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

Sermaye Yapısı	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TL	Oran %	TL	Oran %
Nurettin Türkoğlu	790.000	% 5,92	969.448	% 7,27
Onur Coşkun	953.299	% 7,15	953.299	% 7,15
Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH	499.598	% 3,75	488.938	% 3,67
Tayfun Bora Kumru	470.713	% 3,53	470.713	% 3,53
Diğer Halka Açık Kısım	10.623.269	% 79,65	10.454.481	% 78,39
	13.336.879	% 100,00	13.336.879	% 100,00

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibariyle yönetim ve denetim kurulunun çoğunluğunu seçme hakkı bulunan imtiyazlı hisselerin A Grubu- 499.598 adet Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH'ye, B Grubu- 470.713,37 adet Tayfun Bora Kumru'ya aittir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Yasal Yedekler	119.494	119.494
	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.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

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.

Grup’un 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 dağıtılabilmektedir.

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 Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

26. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**Hasılat**

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Brüt Satışlar	1.277.985	936.622
Yurt İçi Satışlar	1.277.985	936.622
Satıştan İndirimler	(5.487)	-
Satıştan İadeler	(5.487)	-
Net Satışlar	1.272.498	936.622

Satışların maliyeti

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	(1.214.511)	(936.622)
Satışların Maliyeti	(1.214.511)	(936.622)
Brüt Kâr	57.987	-

27. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri**

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Satış Navlun ve Nakliye Giderleri	(28.628)	-
Nakliye Giderleri	(14.783)	-
Satış Komisyon Giderleri	(46.740)	-
Kiralık Kasa Giderleri	(7.680)	-
Ciro Prim Giderleri	(10.689)	-
Diğer Satış Giderleri	(2.143)	-
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(110.663)	-

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

Genel Yönetim Giderleri

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Personel Giderleri	(136.252)	(107.665)
Mahkeme, İcra ve Dava Giderleri	-	(169.265)
Amortisman Giderleri	-	(39.609)
Danışmanlık Giderleri	-	(13.900)
Dışardan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(16.607)	(2.116)
Kira Giderleri	(13.200)	(3.090)
	(166.059)	(335.645)

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Reeskont Gelirleri	18.749	8.211
İlişkili Taraflardan Vade Farkı Gelirleri	504.188	168.853
Diğer Vade Farkı Gelirleri	-	30.000
Danışmanlık Gelirleri	-	8.211
Diğer Gelirler	245.778	38.470
	768.715	253.745

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Reeskont Giderleri	-	(7.785)
Diğer Giderler	(1.183)	(138)
	(1.183)	(7.923)

29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Bulunmamaktadır.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

30. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ**Finansal Gelirler**

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Kur Farkı Gelirleri	-	673
	-	673

Finansal Giderler

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Kredi Faiz ve Kur Farkı Giderleri	(9.864)	(3.351)
	(9.864)	(3.351)

31. PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Net Dönem Kârı	532.933	(91.788)
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	13.336.879	13.336.879
Pay Başına Düşen Kâr	0,04	(0,01)

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

32. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	7.800.734	6.911.587
<u>Ortaklardan Alacaklar</u>	7.107.261	6.603.073
<i>Kervansaray Hotel VerwaltungsGmbH</i>	7.107.261	6.603.073
<u>Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar</u>	693.473	308.514
<i>Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.</i>	659.015	308.514
<i>Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.</i>	34.458	-
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	1.793.456	1.474.814
<u>Ortaklara Borçlar</u>	1.158.714	912.072
<i>Tayfun Bora Kumru</i>	298.283	719.930
<i>Nurettin Türkoğlu</i>	705.431	192.142
<i>Onur Coşkun</i>	155.000	-
<u>Diğer İlişkili Taraflara Borçlar</u>	219.567	147.567
<i>Ahmet Muhammet Gülpınar</i>	219.567	147.567
<u>Ortaklara Borçlar</u>	415.175	415.175
<i>Pazarlıklı Alım Farkı (Not 3)</i>	415.175	415.175
Satışlar	-	1.425.232
<i>Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.</i>	-	1.425.232
Vade Farkı Gelirleri	504.188	760.385
<i>Kervansaray Hotel VerwaltungsGmbH</i>	504.188	646.740
<i>Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.</i>	-	113.267
<i>Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.</i>	-	378
Alışlar	-	2.083.120
<i>Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.</i>	-	2.083.120
Danışmanlık Gelirleri	-	60.000
<i>Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.</i>	-	60.000
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	17.895	307.600

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

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;

31 Mart 2017

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.851.740	7.800.733	2.599.960	233.956
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	-	90.819	-	205.356	-
- Değer düşüklüğü	-	(90.819)	-	(205.356)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-
	-	1.851.740	7.800.733	2.599.960	233.956

31 Aralık 2016

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.226.064	6.911.587	2.599.456	27.770
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	90.819	-	205.356	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	-	(90.819)	-	(205.356)	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-
	-	2.316.883	6.911.587	2.804.812	27.770

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

Yabancı Para Riski:

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2017		USD	EUR	TL Karşılığı
1.	Ticari Alacaklar	-	-	-
2a.	Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	-	38	149
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-
4.	Dönen Varlıklar (1+2+3)	-	38	149
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)	-	38	149
10.	Ticari Borçlar	-	9.052	35.378
11.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13.	Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	9.052	35.378
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 (13+17)	-	9.052	35.378
19.	Bilanço Dışı Türev Araçları 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)	-	(9.014)	(35.229)
21.	Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	(9.014)	(35.229)
22.	Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23.	İhracat	-	-	-
24.	İthalat	-	-	-

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ithalat ve ihracat yoktur.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

Kur riskine duyarlılık analizi

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değişmesi halinde gelir tablosunun aşağıdaki şekilde etkilenmesi beklenmektedir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

31 Mart 2017	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD kurun % 10 değişmesi halinde:	
1- USD net varlık/yükümlülüğü	-
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-
3- USD net etki (1+2)	-
EUR kurun % 10 değişmesi halinde:	
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(3.523)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-
6- EUR net etki (4+5)	3.523
Toplam	(3.523)

Likidite riski

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

Grup'un 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

31 Mart 2017	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar				
	Defter Değeri	toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Finansal Borçlar	129.787	129.787	-	32.447	97.340
Ticari Borçlar	1.854.918	1.854.918	1.854.918	-	-
Diğer Borçlar	2.669.322	2.669.322	2.669.322	-	-
Toplam Kaynaklar	4.654.027	4.654.027	4.524.240	32.447	97.340

Faiz oranı riski

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

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

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

Sermaye risk yönetimi

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

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

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Toplam Finansal Borçlar	129.787	95.366
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(239.058)	(33.590)
Net Finansal Borç	(109.271)	61.776
Toplam Özkaynak	13.805.369	13.151.109
Kullanılan Kaynaklar	13.696.098	13.212.885
Net Finansal Borç/ Toplam Kullanılan Kaynaklar oranı	-0,8%	0,5%

Finansal Araçların Sınıflandırılması

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin bilanço tarihi itibarıyla değerleri ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

	Kredi ve Alacaklar (İtfa Edilmiş Maliyet)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	Maliyet Değeri ile Değerlenen Finansal Varlıklar	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
31 Mart 2017						
Finansal Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-	-	239.058	239.058	239.058
Ticari Alacaklar	1.851.740	-	-	-	1.851.740	1.851.740
Diğer Borçlar	-	-	-	10.400.693	10.400.693	10.400.693
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	-
Finansal Yükümlülükler						
Borçlanmalar	129.787	-	-	-	129.787	129.787
Ticari Borçlar	1.854.918	-	-	-	1.854.918	1.854.918
Diğer Borçlar	-	-	-	2.045.115	2.045.115	2.045.115

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

Satışlara ilişkin yoğunlaşma riski

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde, Grup'un satışlarına ilişkin yoğunlaşma riski ticari faaliyetlerinden olan satışlarından meydana gelmektedir.

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup'un 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.

Hasılat içindeki firmaların payları aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Sis Sayılğan A.Ş. (İlişkili Taraf)	-	% 37,0
A Şirketi	% 41,6	% 44,0
B Şirketi	% 27,7	% 18,0

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 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla; ilişkili taraflarından toplam alacak tutarı 7.800.733 TL olup aktif büyüklüğünün %42'sini oluşturmaktadır. İlgili alacaklar için vade farkı hesaplaması yapılmış ve ilişikteki finansal tablolar yansıtılmıştır. 31 Mart 2017 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.

34.2 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.

34.3 Şirket'in maddi duran varlıklar içerisinde tesis, makine ve cihazlar hesabı altında sınıflandırdığı 4 adet ekskavatör aracının 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolardaki net defter değeri 727.607 TL'dir. Şirket'in 15 Ağustos 2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndada açıkladığı üzere 4 adet ekskavatörün kiralandığı Azerbaycan'da mukim Türksan Limited Şirketi ("Türksan") 438.575 EUR 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 tablolarında muhtemel sabit kıymet satış zararı 727.607 TL olacaktır.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL')

34.4 Ana Ortaklık Şirket ileri geri-dönüşüm teknolojileri kullanımı ile atık lastik ve plastikten sentetik yakıt üretimi ve/veya elektrik üretimi alanında Türkiye'de birlikte yatırım yapma amacıyla yabancı bir grup ile görüşmelere 06 Ocak 2017 tarihinde başladığı duyurulmuş olup söz konusu görüşmeler devam etmektedir.

34.5 Ana Ortaklık Şirket'in 08 Aralık 2016 tarihli özel durum açıklamasında; elektrik, gaz, endeks okuma, su tüketim ve tedarik işlemlerinin toptan ve perakende faaliyetlerinin hizmet sunumları alanlarında faaliyette bulunan, yüksek miktarda iş yönetme ve iş geliştirme potansiyeli olan bir firmaya iştirak edilmesi hususunda görüşmelere başladığını duyurmuş olup iştirak görüşmeleri çerçevesinde; söz konusu firmanın Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirket değerinin tespitine yönelik çalışmalara 24 Şubat 2017 tarihi itibarıyla başlanmış olduğu duyurulmuştur.

35. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR

Bulunmamaktadır.