

**MMC SANAYİ VE TİCARİ
YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-48

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
Varlıklar	Dipnot	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		3.091.220	13.307.827
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	26.941	50.805
Ticari Alacaklar		902.970	246.002
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	353.994	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	548.976	246.002
Diğer Alacaklar		231.179	9.325.670
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	185.811	9.156.945
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	45.368	168.725
Stoklar	8	1.531.836	1.024.817
Peşin Ödenmiş Giderler	9	203.509	2.380.934
Diğer Dönen Varlıklar	10	194.785	279.599
Duran Varlıklar		2.789.229	769.878
Diğer Alacaklar	7	505	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	505	-
Maddi Duran Varlıklar	11	166.185	446.163
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	3.659	5.696
Peşin Ödenmiş Giderler	9	300.653	318.019
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	2.318.227	-
Toplam Varlıklar		5.880.449	14.077.705

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
Kaynaklar	Dipnot	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.176.082	4.765.324
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	17.676	28.837
Ticari Borçlar		754.395	1.313.694
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	547.500
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	754.395	766.194
Diğer Borçlar		2.579.253	3.011.692
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	229.481	1.859.262
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	2.349.772	1.152.430
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar	14	824.758	411.101
Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	99.099
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	-	97.340
Uzun Vadeli Karşılıklar		-	1.759
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar</i>	14	-	1.759
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	-	-
Özkaynaklar		1.704.367	9.213.282
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		670.228	8.798.364
Ödenmiş Sermaye	15	13.336.879	13.336.879
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	119.494	119.494
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	15	(4.658.009)	(649.980)
Net Dönem Karı/(Zararı)	15	(8.128.136)	(4.008.029)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.034.139	414.918
Toplam Kaynaklar		5.880.449	14.077.705

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**01 OCAK-31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
	Dipnot		
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	16	1.610.200	2.079.598
Satışların Maliyeti (-)	16	(1.024.817)	(3.288.794)
Brüt Kâr/(Zarar)		585.383	(1.209.196)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(397.472)	(1.024.672)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	17	(12.366)	(282.216)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	13.021	1.549.596
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(10.519.337)	(3.133.295)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)		(10.330.771)	(4.099.783)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	79.890	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		(10.250.881)	(4.099.783)
Finansal Giderler (-)	21	(34.173)	(26.820)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)		(10.285.054)	(4.126.603)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)			
- Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)	22	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	22	2.318.227	(25.536)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/(Zararı)		(7.966.827)	(4.152.139)
Dönem Kârının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		161.309	(144.109)
Ana Ortaklık Payları		(8.128.136)	(4.008.030)
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		(0,5974)	(0,3113)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**01 OCAK-31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Dipnot		
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(7.966.827)	(4.152.139)
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak		
Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	(7.966.827)	(4.152.139)
Dönem Kârının (Zararının) Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	161.309	(144.109)
Ana Ortaklık Payları	(8.128.136)	(4.008.030)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

01 OCAK-31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar				
	Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kıdem Tazminatına İlişkin Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı /(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
(Bağımsız Denetimden Geçmiş)								
1 Ocak 2018 İtibariyle Bakiyeler	13.336.879	119.494	-	(649.980)	(4.008.029)	8.798.364	414.918	9.213.282
Transferler	-	-	-	(4.008.029)	4.008.029	-	-	-
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	450.000	450.000
Diğer Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	7.912	7.912
Net Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	(8.128.136)	(8.128.136)	161.309	(7.966.827)
31 Aralık 2018 İtibariyle Bakiyeler	13.336.879	119.494	-	(4.658.009)	(8.128.136)	670.228	1.034.139	1.704.367
			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar				
	Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kıdem Tazminatına İlişkin Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
(Bağımsız Denetimden Geçmiş)								
1 Ocak 2017 İtibariyle Bakiyeler	13.336.879	119.494	(2.275)	(357.513)	54.524	13.151.109	607.220	13.758.329
Transferler	-	-	-	54.524	(54.524)	-	-	-
Diğer Düzeltmeler	-	-	2.275	(346.991)	-	(344.716)	(48.193)	(392.909)
Net Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	(4.008.029)	(4.008.029)	(144.109)	(4.152.138)
31 Aralık 2017 İtibariyle Bakiyeler	13.336.879	119.494	-	(649.980)	(4.008.029)	8.798.364	414.918	9.213.282

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

01 OCAK-31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Dipnot	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akımları			
İşletme Faaliyetleri:			
Dönem Net Karı/(Zararı)		(7.966.827)	(4.152.139)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman Gideri	11	129.374	801.756
İtfa Payları	12	2.037	-
Kıdem Tazminatı İle İlgili Düzeltmeler		-	(3.831)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler		10.487.701	2.087.669
Sabit kıymet satış kârı		(79.890)	-
Faiz Gelirleri		-	(18.749)
Faiz Gideri, net	21	-	-
Vergi gelir/(gideri) net,	22	(2.318.227)	25.536
Yatırım ve Finansman Faaliyetl. Kayn.Nakit Akışlarına İlişkin Düzeltmeler		-	26.820
İşletme Sermayesindeki Değişimlerden Önceki Faaliyet Gelirleri		254.168	(1.232.938)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış)	6	(1.101.770)	2.116.098
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/ (Artış)	6	(302.974)	(1.992.610)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış/ (Artış)	7	(768.791)	-
İlişkili Olmayan Diğer Alacaklardaki Azalış/ (Artış)	7	123.357	-
Stoklardaki Azalış/ (Artış)	8	(507.019)	535.544
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklardaki Azalış/(Artış)		-	110.042
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/(Artış)	9	2.177.425	(98.692)
Diğer Dönen Varlıklardaki Azalış/(Artış)	10	84.816	(169.399)
Uzun Vadeli İlişkili Olmayan Diğer Alacaklardaki Azalış/(Artış)		(505)	-
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/(Artış)	9	17.366	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki artış/(azalış)	6	(547.500)	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki artış/(azalış)	6	(11.799)	98.618
İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)	7	(1.179.782)	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)	7	1.205.488	972.996
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğündeki Artış/(Azalış)		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/(azalış)	14	411.898	(60.654)
Dönem vergi gideri	22	-	-
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(145.622)	279.005
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları		-	(256.406)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışlarından Sağlanan Net Nakit		222.347	-
Diğer Nakit Girişleri/ Çıkışları		7.912	(9.375)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		230.259	(265.781)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Kısa Vadeli Banka Kredilerindeki Artış / (Azalış)	5	-	30.811
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımlarındaki Artış / (Azalış)	5	(11.161)	-
Uzun Vadeli Mali Borçlardaki Artış / (Azalış)	5	(97.340)	-
Faiz Ödemesi (-)		-	(26.820)
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(108.501)	3.991
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Artış / (Azalış)			
		(23.864)	17.215
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Başı Bakiyesi		50.805	33.590
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Sonu Bakiyesi		26.941	50.805

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirketin esas faaliyet konusu aşağıda belirtildiği gibidir:

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.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde 4 kişi, "Grup olarak 5 kişi" istihdam edilmektedir (31 Aralık 2017: 3).

Şirket'in genel merkezi Gayrettepe Mah. Yıldız Posta Cad. Akın Sitesi 8/13 Ofis:5 Beşiktaş - İstanbul/Türkiye'dir.

Şirket'in ortaklık yapısı 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
Nurettin Türkoğlu	-	-	% 0,6	83.000
Onur Coşkun	% 5,72	763.299	% 5,7	763.299
Tayfun Bora Kumru	% 3,53	470.713	% 3,5	470.713
Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH (*)	% 3,75	499.598	% 3,7	499.598
Halka Açıklık Pay Tutarı	% 87,00	11.603.269	% 86,38	11.520.269
	% 100	13.336.879	% 100	13.336.879
Ödenmiş Sermaye		13.336.879		13.336.879

*Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yönetim ve denetim kurulunun çoğunluğunu seçme hakkı bulunan imtiyazlı hisselerin A Grubu- 499.598 adet Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH'ye, B Grubu- 470.713 adet Tayfun Bora Kumru'ya aittir.

Şirket, 10 Ağustos 2016 tarihinde 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 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal tablolar ve dipnotlar konsolide olarak hazırlanmıştır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklık

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 Yıldız Posta Cad. Akın Sitesi 2. Blok Apt. No:8/13 Beşiktaş-İstanbul adresinde bulunmakta olup, ticaret sicile tescili yapılmamıştır.

Şirket bünyesinde 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 1 kişi istihdam edilmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

		31 Aralık 2018		31 Aralık 2017
Süleyman Arpaslan	% 10,37	225.000	% 23,2	225.000
Ahmet Muhammet Gülpınar	% 32,27	700.300	% 25,8	250.300
MMC San.ve Ticari Yatırımlar A.Ş.	% 57,36	1.244.700	% 51,0	494.700
	% 100	2.170.000	% 100	970.000
Ödenmiş Sermaye		2.170.000		970.000

Ana Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf kapsamında değerlendirilen şirket ve kişileri aşağıdaki gibidir;

- Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.
- Kervansaray Hotel Gmbh
- Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.
- Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.
- CT İç ve Dış Ticaret Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti.
- International Kervansaray Hotel A.Ş.
- Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Tayfun Bora Kumru
- Onur Coşkun
- Ahmet Muhammet Gülpınar
- Süleyman Arpaslan 'dan oluşmaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Mart 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Grup’un konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir.

2.1 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup’un konsolide finansal tabloları, SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/IFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TMS/IFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nda (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketlerin, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup’un döneme ait konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Geçerli ve raporlama para birimi

Yurtdışında kurulu olan bağlı ortaklıkları haricinde, konsolidasyona dahil edilen şirketlerin fonksiyonel para birimi Türk Lirası’dır (“TL”) ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Konsolide finansal tablolar Grup şirketlerinin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Grup’un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.1 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesi uyarınca hazırlanmıştır. Bununla birlikte, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ana ortaklığa ait net dönem zararı (8.128.136) TL olup, ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı 670.228 TL'dir. İşletmenin sürekliliğini sağlaması için ilave kaynak ihtiyacı bulunmaktadır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Mali tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ve gelir ve gider kalemlerine ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde önceki yılda kullanılanlara göre değişiklik olmamıştır.

Gerçeğe uygun değer belirlenmesi

Grup'un çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler ölçme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlarla ilgili ilave bilgiler varlık veya yükümlülüğe özgü dipnotlarda sunulmuştur.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.1 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (Devamı)

Konsolidasyon Esasları (Devamı)

bulunduğu şirketler “özkaynak yöntemi”ne tabi tutulmaktadır. Grup’un “özkaynak yönetimi”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. Ana Ortaklık Şirket’inin konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın özkaynaklarında sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın Ana Ortaklık Şirket’in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş finansal durum tablosunun özkaynaklarında temsil ettiği değerden mahsup edilmiştir. 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 Aralık 2018 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 şirket Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. olup, ana ortaklık pay oranı %51 ‘dir.

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

a- Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklik)

TMSK, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesi belirtilmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

b- Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler (Devamı)

TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir.

UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığı bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanununda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler (Devamı)

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştireceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (Devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların veya özellikli varlık kapsamına girmeyen

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri (Devamı)

herhangi bir varlığın finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar:

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

Aşağıda belirtilen değişiklikler dışında, Grup'un finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl itibarıyla finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

-Ticari Mal satışı:

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

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlle 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;

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

-Hizmet sunumu : (Devamı)

- Bilanço tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

Stoklar

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

Maddi Duran Varlıklar

Grup'un mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman, varlıkların faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanı olarak belirlenen geri kazanım tutarının, kayıtlı değer altında kalması durumunda, kayıtlı değeri geri kazanım tutarına getirecek değer düşüklüğü finansal tablolara dahil edilir.

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

Makine, tesis ve cihazlar	10 Yıl
Taşıtlar	4 Yıl
Demirbaşlar	2-10 Yıl

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar 3-15 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 düzeltililebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye (Devamı)

düzeltilme 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.

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.

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 toplam ile gösterilmiştir.

Ticari Alacaklar

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar. finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- a) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- b) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- c) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- a) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
- b) İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- c) her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- d) işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar (Devamı)

e) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),

f) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,

g) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Belirtilen bu kapsamda aşağıdaki firma ve kişiler ilişkili taraf kapsamında değerlendirilmektedir.

- Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.
- Kervansaray Hotel Gmbh
- Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.
- Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.
- CT İç ve Dış Ticaret Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti.
- International Kervansaray Hotel A.Ş.
- Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Tayfun Bora Kumru
- Onur Coşkun
- Ahmet Muhammet Gülpınar
- Süleyman Arpaslan 'dan oluşmaktadır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler ve ertelenmiş vergi

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 yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış 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 yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ertelenmiş vergi (Devamı)

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri 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 itibarı ile 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.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler ve ertelenmiş vergi (Devamı)

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.

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.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Dönem sonlarında kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5,2609	3,7719
Avro	6,0280	4,5155

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, azami 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Grup, ilişikteki konsolide finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını, Grup’un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal durum tablosu tarihinde etkin faiz ve enflasyon oranları sonucunda ortaya çıkan iskonto oranı ile iskonto ederek hesaplamaktadır.

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.

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.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Paylara ilişkin primler, hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır. Hisse senedi ihraç primi, Grup’un elinde bulunan bağlı ortaklık ya da özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar ile kendine ait hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Grup’un iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Nakit Akış Tablosu

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

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 faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Finansal Durum Tablosu (Bilanço) Tarihinden Sonraki Olaylar

Konsolide finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, konsolide finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Konsolide finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 - 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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

	MMC	OKENOS	ELİMİNASYON	KONSOLİDE
Hasılat	-	1.610.200	-	1.610.200
Satışların Maliyeti (-)	-	(1.024.817)	-	(1.024.817)
Brüt Kâr/(Zarar)	-	585.383	-	585.383
Genel Yönetim Giderleri (-)	(190.144)	(207.328)	-	(397.472)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-	(12.366)	-	(12.366)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13.094	(73)	-	13.021
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(10.405.030)	(114.307)	-	(10.519.337)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	(10.582.080)	251.309	-	(10.330.771)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	-	79.890	-	79.890
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	(10.582.080)	331.199	-	(10.250.881)
Finansal Gelirler / (Giderler), net	-	(34.173)	-	(34.173)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	(10.582.080)	297.026	-	(10.285.054)
Vergi, net	2.286.052	32.176	-	2.318.227
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/(Zararı)	(8.296.028)	329.202	-	(7.966.827)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

	MMC	OKENOS	ELİMİNASYON	KONSOLİDE
Hasılat	147.002	1.932.596	-	2.079.598
Satışların Maliyeti (-)	(1.560.361)	(1.728.433)	-	(3.288.794)
Brüt Kâr/(Zarar)	(1.413.359)	204.163	-	(1.209.196)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(593.544)	(431.128)	-	(1.024.672)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(155.909)	(126.307)	-	(282.216)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.439.441	110.155	-	1.549.596
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(3.133.294)	(1)	-	(3.133.295)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	(3.856.665)	(243.118)	-	(4.099.783)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	-	-	-	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	(3.856.665)	(243.118)	-	(4.099.783)
Finansal Gelirler / (Giderler), net	-	(26.820)	-	(26.820)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	(3.856.665)	(269.938)	-	(4.126.603)
Vergi, net	(1.372)	(24.164)	-	(25.536)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/(Zararı)	(3.858.037)	(294.102)	-	(4.152.139)

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

1 Ocak - 31 Aralık 2018				
	MMC	OKENOS	ELİMİNASYON	TOPLAM
Bölüm Varlıkları	4.115.038	3.489.018	(1.723.607)	5.880.449
Toplam Bölüm Varlıkları	4.115.038	3.489.018	(1.723.607)	5.880.449
Bölüm Yükümlülükleri	3.142.544	1.096.896	(63.359)	4.176.082
Toplam Bölüm Yükümlülükleri	3.142.544	1.096.896	(63.359)	4.176.082

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

1 Ocak - 31 Aralık 2017				
	MMC	OKENOS	ELİMİNASYON	TOPLAM
Bölüm Varlıkları	12.681.832	3.081.540	(1.685.667)	14.077.705
Toplam Varlıklar	12.681.832	3.081.540	(1.685.667)	14.077.705
Bölüm Yükümlülükleri	3.405.073	2.234.769	(775.419)	4.864.423
Toplam Yükümlülükler	3.405.073	2.234.769	(775.419)	4.864.423

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir;

Hazır Değerler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	67	23.931
Banka	26.874	26.874
-Vadesiz Döviz Mevduat	26.874	26.874
Toplam	26.941	50.805

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un banka mevduatları vadesiz mevduatlardan oluşmakta olup, aynı tarihler itibarıyla 14.880 TL tutarından hesaplar üzerinde blokaj bulunmaktadır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 5 -FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli kredilerin ana para taksitleri ve faizleri	17.676	28.837
Toplam	17.676	28.837

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun Vadeli Banka Kredileri	-	97.340
Toplam	-	97.340

NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ticari Alacaklar	902.970	246.002
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	353.994	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	548.976	246.002
Toplam	902.970	246.002

Ticari alacak için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacak karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem Başı	-	90.819
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık*	-	-
Eksi:Dönem İçinde İptal Edilen	-	(90.819)
Dönem Sonu	-	-

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ticari Borçlar	754.395	1.313.694
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	547.500
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	754.395	766.194
Toplam	754.395	1.313.694

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer alacak bakiyesi aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	185.811	9.156.945
Verilen Depozito ve Teminatlar	-	8.095
Diğer Alacaklar	45.368	160.630
Şüpheli Diğer Alacaklar	12.871.545	2.383.844
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(12.871.545)	(2.383.844)
Toplam	231.179	9.325.670

Grup'un şüpheli diğer alacaklar karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacak karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem Başı	2.383.844	205.356
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık*	10.487.701	2.263.469
Eksi:Dönem İçinde İptal Edilen	-	(84.981)
Dönem Sonu	12.871.545	2.383.844

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer borç bakiyesi aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	229.481	1.859.262
Diğer Çeşitli Borçlar	1.913.696	812.344
Ödenecek Vergi ve Fonlar	157.110	81.881
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksit Bağımlı Diğer Vergi Yükümlülükleri	278.966	258.205
Toplam	2.579.253	3.011.692

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 - STOKLAR

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

Stoklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ticari Mallar	1.531.836	1.024.817
Toplam	1.531.836	1.024.817

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen Sipariş Avanslar	156.909	2.380.934
Gelecek Aylara Ait Giderler	46.600	-
Toplam	203.509	2.380.934

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Yıllara Ait Giderler	300.653	318.019
Toplam	300.653	318.019

NOT 10 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir;

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	194.785	279.599
Toplam	194.785	279.599

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Makine ve teçhizat	1.732.781	-	-	1.732.781
Taşıt araçları	247.505	-	(247.505)	-
Demirbaşlar	156.899	-	(116.093)	40.806
	2.137.185	-	(363.598)	1.773.587
Eksi : Birikmiş Amortisman				
Makine ve teçhizat	(1.500.864)	(67.718)	-	(1.568.582)
Taşıt araçları	(100.139)	(44.726)	144.865	-
Demirbaşlar	(90.019)	(16.930)	68.129	(38.820)
	(1.691.022)	(129.374)	212.994	(1.607.402)
Net defter değeri	446.163			166.185

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Makine ve teçhizat	1.479.781	253.000	-	1.732.781
Taşıt araçları	247.504	1	-	247.505
Demirbaşlar	153.494	3.405	-	156.899
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-	-
	1.880.779	256.406	-	2.137.185
Eksi : Birikmiş Amortisman				
Makine ve teçhizat	(752.175)	(748.689)	-	(1.500.864)
Taşıt araçları	(79.958)	(20.181)	-	(100.139)
Demirbaşlar	(60.368)	(29.651)	-	(90.019)
	(892.501)	(798.521)	-	(1.691.022)
Net defter değeri	988.278			446.163

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Haklar	147.367	-	-	147.367
	147.367	-	-	147.367
Eksi : Birikmiş Amortisman				
Haklar	(141.671)	(2.037)	-	(143.708)
	(141.671)	(2.037)	-	(143.708)
Net defter değeri	5.696			3.659

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Haklar	147.367	-	-	147.367
Şerefiye	382.965	-	(382.965)	-
	530.332	-	(382.965)	147.367
Eksi : Birikmiş Amortisman				
Haklar	(138.436)	(3.235)	-	(141.671)
Şerefiye	-	-	-	-
	(138.436)	(3.235)	-	(141.671)
Net defter değeri	391.896			5.696

NOT 13 - TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

Şirket ortaklarından Ahmet Muhammet Gülpınar'ın verdiği 150.000 TL'lık kefalet bulunmaktadır.

Şirket ortaklarından Tayfun Bora Kumru, bazı alacakların karşı firmalar tarafından ödenmemesi durumunda, ilgili bakiyelerin şahsi olarak ödemeyi yazılı olarak taahhüt etmiştir. Taahhüt edilen toplam rakam 10.487.701 TL rapor tarihi itibarıyla ödenmediği için söz konusu tutar "Diğer Alacaklar" altında "Süpheli Diğer Alacak" olarak sınıflandırılmıştır.

2014 yılında Şirket'in leghinde, Mehmet Haldun Gedizşener'e 205.355 TL tutarında "Alacak Davası" konulu dava açılmıştır.

NOT 14- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir;

a) Kısa Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personele Borçlar	450.905	93.417
Personel gelir vergisi borçları	107.415	96.528
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	266.438	221.156
Toplam	824.758	411.101

b) Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR (Devamı)

tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:- Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	1.759
Toplam	-	1.759

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış	-	5.590
Faiz Maliyeti	-	-
Hizmet Maliyeti	-	1
Ödenen Kıdem Tazminatı	-	-
Aktüeryal (Kazanç) /Kayıp	-	-
Toplam	-	5.591

NOT 15 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Grup, SPK'da kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 TL nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in kayıtlı sermayesi ile çıkarılmış sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kayıtlı Sermaye Tavanı	50.000.000	50.000.000
Onaylanmış ve Ödenmiş Sermaye	13.336.879	13.336.879

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un Kayıtlı Sermaye Tavanı 50.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 13.336.879 adet paydan oluşmakta olup, ödenmiş sermaye tutarı 13.336.879 TL'dir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nurettin Türkoğlu	-	% 0,6 83.000
Onur Coşkun	% 5,72 763.299	% 5,7 763.299
Tayfun Bora Kumru	% 3,53 470.713	% 3,5 470.713
Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH (*)	% 3,75 499.598	% 3,7 499.598
Halka Açıklık Pay Tutarı	% 87,00 11.603.269	% 86,38 11.520.269
	% 100 13.336.879	% 100 13.336.879
Ödenmiş Sermaye	13.336.879	13.336.879

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un Özkaynakları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	670.228	8.798.364
Ödenmiş Sermaye	13.336.879	13.336.879
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	119.494	119.494
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	(4.658.009)	(649.980)
Net Dönem Karı/(Zararı)	(8.128.136)	(4.008.029)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.034.139	414.918
Toplam	1.704.367	9.213.282

13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve yürürlüğe giren Seri: 11-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca "Ödenmiş sermaye", "Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse,
 - "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları"
 - "Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kâr/zararıyla".
- ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise TMS çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Halka açık şirketler kar payı dağıtımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren 11-19.1 no’lu Kâr Payı Tebliği’ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır.

Söz konusu tebliğ kapsamında borsaya kote halka açık ortaklıklar için asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kâr paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve konsolide finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir. Grup 2017 yılı içerisinde geçmiş döneme ilişkin dönem kârından kâr payı dağıtımını gerçekleştirmemiştir.

TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça: başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönelim 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.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırım; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Kârdan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler ve Türk Ticaret Kanunu’nun 466’ncı maddesi çerçevesinde yasal yedek statüsünde olan hisse senedi ihraç primleri yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Yasal yedekler, 6102 Sayılı Yeni TTK’nun 519. maddesinin birinci fıkrası hükmüne göre “karın %5’i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20’sini buluncaya kadar 1. tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. “Kardan 1. tertip yedek akçe olarak ayrılan tutar düşüldükten sonra kalan tutardan pay sahipleri için 1. kar payı ayrılır. 1. tertip kanuni yedek akçe ile 1. kar payı ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına veya dağıtılmasına karar vermeye Şirket kar dağıtım politikasını da dikkate alarak Genel Kurul yetkilidir.

II. tertip kanuni yedek akçe, Yeni TTK’nun 519. maddesinin 2. fıkrasının 3. bendi gereğince; dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan çıkarılmış/ödenmiş sermayenin %5’i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarının onda biri kadar ayrılır.

Karın sermayeye ilavesi yoluyla bedelsiz pay dağıtılmasına karar verilmesi halinde II. tertip kanuni yedek akçe ayrılmaz.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kârdan kısıtlanmış yedeklerin tutarları aşağıdaki gibidir;

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yasal Yedek Akçe	119.494	119.494
Toplam	119.494	119.494

NOT 16 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un, 01 Ocak-31 Aralık 2018 ve 01 Ocak-31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, brüt kar aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Hasılat	1.610.200	2.085.173
Satıştan İadeler(-)	-	(5.575)
Net Satışlar	1.610.200	2.079.598
Satışların Maliyeti(-)	(1.024.817)	(3.288.794)
Brüt Kâr	585.383	(1.209.196)

NOT 17- PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup'un 01 Ocak-31 Aralık 2018 ve 01 Ocak-31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Pazarlama,Satış ve Dağıtım Giderleri		
Satış Komisyon Giderleri	-	(63.515)
Satış Navlun ve Nakliye Giderleri	-	(28.813)
Nakliye Giderleri	(10.073)	(14.783)
Ciro Prim Giderleri	-	(11.516)
Kiralık Kasa Giderleri	-	(7.680)
Diğer Satış Giderleri	-	(155.909)
Sigorta Giderleri	(2.293)	-
Toplam	(12.366)	(282.216)

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 17- PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

Grup'un, 01 Ocak-31 Aralık 2018 ve 01 Ocak-31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Genel Yönetim Giderleri		
Personel Giderleri	(216.061)	(415.025)
Amortisman Giderleri	(131.411)	(395.041)
Kira Giderleri	(22.500)	(69.320)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	-	(17.031)
Dışardan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	-	(50.779)
Danışmanlık Giderleri	(27.500)	(77.476)
Mahkeme, İcra ve Dava Giderleri	-	-
Toplam	(397.472)	(1.024.672)

NOT 18 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup'un, 01 Ocak-31 Aralık 2018 ve 01 Ocak-31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle amortisman giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Niteliklerine Göre Giderler (-)		
Genel yönetim gideri	(131.411)	(395.041)
Toplam	(131.411)	(395.041)

Grup'un, 01 Ocak-31 Aralık 2018 ve 01 Ocak-31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Niteliklerine Göre Giderler (-)		
Genel yönetim gideri	(216.061)	(415.025)
Toplam	(216.061)	(415.025)

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/(GİDER)

Grup'un, 01 Ocak-31 Aralık 2018 ve 01 Ocak-31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, diğer gelirler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Vade Farkı Gelirleri	-	1.002.341
Diğer Gelirler	11.335	283.354
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.686	179.632
Kambiyo Gelirleri	-	65.520
Reeskont Gelirleri	-	18.749
Toplam	13.021	1.549.596

Grup'un, 01 Ocak-31 Aralık 2018 ve 01 Ocak-31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, diğer giderler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Şüpheli Alacak Karşılığı	(10.487.701)	(2.263.469)
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	(31.636)	(869.826)
Toplam	(10.519.337)	(3.133.295)

NOT 20 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un, 01 Ocak-31 Aralık 2018 ve 01 Ocak-31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Yatırım Faaliyetlerden Gelirler		
Sabit Kıymet Satış Karı	79.890	-
Toplam	79.890	-

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 21 -FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

Şirketin, 01 Ocak-31 Aralık 2018 ve 01 Ocak-31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal giderleri aşağıdaki gibidir;

Finansal Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Finansman Giderleri(-)	(34.173)	(26.820)
	(34.173)	(26.820)

NOT 22 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirketler üçer aylık mali kârları üzerinden yüzde 20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14. gününe kadar beyan edip 17. 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. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar vergi dairelerine teslim edilir.

Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve/veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla %22’dir (2017: %20). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 91 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10 uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Öte yandan 5 Aralık 2017 yürürlük tarihi ile, kurumların en az iki tam yıl süre ile aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlardaki istisna oranı %75 den % 50' ye düşürülmüştür. Dolayısı ile Yatırım Amaçlı Olmayan taşınmazların gelecek dönemlerde gerçekleşecek olası satışlarından doğacak karların % 50 'lik kısmı vergiye tabi olacaktır. Bu nedenle bu işlemlerde ertelenmiş vergi hesaplanırken % 50'lik kısım üzerinden %22 kurumlar vergisi olarak dikkate alınmıştır.

Şirketin, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Birikmiş Farklar	Vergi Etkisi	Birikmiş Farklar	Vergi Etkisi
Maddi, maddi olmayan varlıkların defter değeri				
ile vergiye tabi matrah arasındaki farklar	51.453	11.320	-	-
Şüpheli alacak karşılığı düzeltilmesi, net	10.487.701	2.307.294	-	-
Alacaklardaki UMS 39 etkisi, net			-	-
Borçlardaki UMS 39 etkisi, net			-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.759)	(387)	-	-
Diğer Farklar	-	-	-	-
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	10.537.395	2.318.227	-	-

NOT 23 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönemde 1 TL nominal değerden hesaplanan bir hisse başına kazanç aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Net Dönem Karı/(Zararı)	(7.966.827)	(4.152.139)
Çıkarılmış Hisselerin Ortalama Adedi	13.336.879	13.336.879
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç/(Zarar)	(0,5974)	(0,3113)

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un, 01 Ocak-31 Aralık 2018 ve 01 Ocak- 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, ilişkili taraflardan ticari ve ticari olmayan alacaklar aşağıdaki gibidir;

Ticari Alacaklar		
	31.12.218	31 Aralık 2017
CT İç ve Dış Ticaret Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti.	353.994	-
Toplam	353.994	-
Diğer Alacaklar		
	31.12.218	31 Aralık 2017
Kervansaray Hotel Verwaltungs Gmbh	-	7.604.911
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.	-	1.041.715
CT İç ve Dış Ticaret Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti.	127.137	451.630
Tayfun Bora Kumru	58.674	58.689
Toplam	185.811	9.156.945

Grup'un, 01 Ocak-31 Aralık 2018 ve 01 Ocak- 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, ilişkili taraflardan ticari ve ticari olmayan borçları aşağıdaki gibidir;

Diğer Borçlar		
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.	-	547.500
Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.	15.542	15.542
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	8.995	8.995
Nurettin Türkoğlu	-	1.257.775
Onur Coşkun	176.983	176.983
Ahmet Muhammet Gülpınar	27.961	249.967
Veysel Malkoç	-	150.000
Toplam	229.481	2.406.762

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25-FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Kredi Riski:

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait finansal araçların kredi riski analizi aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar (Not 10, 37)		Diğer Alacaklar (Not 11, 37)		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	(Not 6)
31 Aralık 2018					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski * (A+B+C+D+E)	353.994	548.976	185.811	45.873	26.874
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış	353.994	548.976	185.811	45.873	26.874
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	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	-	-	12.871.545	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	(12.871.545)	-
- Net Değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmemiş (Brüt Defter Değeri)	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net Değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-
	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar (Not 10, 37)		Diğer Alacaklar (Not 11, 37)		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	(Not 6)
31 Aralık 2017					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski * (A+B+C+D+E)	-	64.902.878	9.156.945	168.725	-
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	246.002	9.156.945	168.725	26.874
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	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	-	-	2.383.844	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	(2.383.844)	-
- Net Değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmemiş (Brüt Defter Değeri)	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net Değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-
- Net Değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

b) Likidite Riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Finansal Borçlar	17.676	17.676	-	17.676	-
Ticari Borçlar	754.395	754.395	-	754.395	-
Diğer Borçlar	2.579.253	2.579.253	-	2.579.253	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar	824.758	824.758	824.758	-	-
Toplam	4.176.082	4.176.082	824.758	3.351.324	-

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Finansal Borçlar	126.177	126.177	-	28.837	97.340
Ticari Borçlar	1.313.694	1.313.694	1.313.694	-	-
Diğer Borçlar	3.011.692	3.011.692	3.011.692	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar	411.101	411.101	411.101	-	-
Toplam	4.862.664	4.862.664	4.736.487	28.837	97.340

c) Piyasa Riski:

i) Yabancı Para Riski

Grup, döviz cinsinden varlık ve borçlu bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz riskine maruz kalmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Şirket'in döviz pozisyonu yakından takip edilmektedir. Döviz bakiyelerinin az olmasından dolayı döviz kurlarında oluşabilecek değişiklik, Şirket'in mali tablolarında önemli ölçüde değişiklik yaratmayacaktır.

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

NOT 25-FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii) Faiz Riski

Grup, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

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.

iii) Fiyat Riski

Şirket'in operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları, faaliyet gösterilen sektördeki rekabet ve fiyatlardaki değişiminden etkilenmekte olup, Şirket yönetimi tarafından söz konusu fiyatlar yakından takip edilmekte ve maliyetlerin fiyat üzerindeki baskısını indirmek amacıyla maliyet iyileştirici önlemler alınmaktadır. Mevcut riskler Şirket'in Yönetim Kurulu'na yapılan düzenli toplantılarda izlenmektedir.

Şirket'in bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmadığından dolayı fiyat riski mevcut değildir.

iv) Sermaye Riski Yönetimi:

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özkaynaklar oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz kaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25-FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

iv) Sermaye Riski Yönetimi: (Devamı)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam Borç	4.176.082	4.864.423
Eksi : Nakit ve Nakit Benzerleri	(26.941)	(50.805)
Net Toplam Borç	4.149.141	4.813.618
Toplam Özkaynak	1.704.367	9.213.282
Net Toplam Borç/Toplam Özkaynak Oranı	243%	52%

NOT 26- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi Şirketin finansal varlık ve yükümlülüklerinin makul değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir.

Makul değerlerin hem değerlendirilmesi hem de dipnot sunum amaçlı belirlenmesi aşağıdaki yöntemlerle yapılmaktadır. Makul değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülükler ilgili dipnotlarda gerektiğinde sunulur.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

NOT 26- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Ticari alacaklar ve borçlar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı dikkate alınarak değerlendirilmiş olup kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerleri makul değerlerini yansıtmaktadır. Şirket yargıya intikal etmiş alacaklarının tamamı için karşılık ayırmıştır. Dövizli şüpheli alacaklar için tahakkuk etmiş kur farkları karşılıklara dahil edilmiş aynı tutar kur farkı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Ticari borçlar

Maliyet değerlerinden vade farkları düşülerek gösterilmektedir. Ertelenmiş finansman gideri netleştirilmiş ticari borçlar, orijinal fatura değerinden kayda alınan borçların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanmış olup kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerleri makul değerlerini yansıtmaktadır.

Kısa vadeli borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmaların vadelerinin kısa olmasından ötürü gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı varsayılmıştır.

Diğer

Diğer finansal alacak ve borçların kayıtlı değerleri vadelerinin kısa ötürü gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı varsayılmıştır.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup’un gerçeğe uygun değer ile takip ettiği finansal varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

	İtfa edilmiş gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar(nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/(zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
31 Aralık 2018							
Finansal Varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	-	26.941	-	-	-	26.941	4
Ticari alacaklar	-	902.970	-	-	-	902.970	6
Diğer alacaklar	-	231.684	-	-	-	231.684	7
Finansal Yükümlülükler							
Finansal Borçlar	-	-	-	-	17.676	17.676	5
Ticari Borçlar	-	-	-	-	754.395	754.395	6
Diğer Borçlar	-	-	-	-	2.579.253	2.579.253	7
31 Aralık 2017							
Finansal Varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	-	246.002	-	-	-	246.002	4
Ticari alacaklar	-	339.598	-	-	-	339.598	6
Diğer alacaklar	-	2.479.234	-	-	-	2.479.234	7
Finansal Yükümlülükler							
Finansal Borçlar	-	-	-	-	126.177	126.177	5
Ticari Borçlar	-	-	-	-	1.313.694	1.313.694	6
Diğer Borçlar	-	-	-	-	3.422.793	3.422.793	7

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş., gelecekte faaliyetlerine katkısı planlanan ödenmiş sermayesi 2.500.000 TL olan Best Frutta Tarım Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti.'nin % 49'una tekabül eden her biri 25 TL nominal değerli 49.000 adet payı, 1.225.000,00 TL bedel ile satın almıştır. Söz konusu satın alma işlemi 14.01.2019 tarihi itibarıyla Ticaret Sicil’de tescil edilmiştir.

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş., “EğİN Enerji Üretim Ağaçlandırma Tarım ve Hayvancılık İnşaat Turizm Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.” nin sermayesini temsil eden 189.000 adet payın (şirket sermayesinin %9'u), 2.096.927 TL bedel karşılığında satın alınmasına karar verilmiştir. Söz konusu işlem 08.03.2019 tarihi itibarıyla Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda duyurulmuştur.

NOT 28 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.