

**MMC SANAYİ VE TİCARET YATIRIMLAR ANONİM
ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

1. Giriş

MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar Anonim Şirketi (Şirket) ekte yer alan **30 Haziran 2019** tarihli konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

2. Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

3. Sınırlı Olumlu Sonucun Dayanakları

- Grup'un finansal tablolarında sermayenin üçte ikisinden fazlasının zarar sebebiyle kaybedildiği görülmekte olup, özkaynakları 1.283.364 TL olarak gerçekleşmiş, bununla birlikte Grup'un net işletme sermayesi açığının (5.282.478) TL olduğu tespit edilmiştir. İşletmenin sürekliliği kapsamında söz konusu bu finansal veriler dikkate alındığında Grup'un sürekliliğini devam ettirebilme kabiliyeti üzerinde ciddi belirsizliğin varlığına işaret etmektedir. Grup yönetiminin gerekli iyileştirici önlemleri alması gerektiği kanaatindeyiz.
- Grup yönetimi, ana ortaklık olan MMC Sanayi Ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi'nin ortağı olan Kervansaray Hotel Verwaltungs GmbH'den ticari olmayan alacaklarının tamamına tahsil kabiliyeti yitirdiği göz önüne alınarak karşılık ayırmış olup, alacak tutarı 7.604.925 TL'dir. Söz konusu alacakla ilgili herhangi bir dava ve icra takibi bulunmamaktadır.
- Grup, 31.03.2019 tarihli konsolide finansal tablolarında, üzerinde önemli etkisi bulunan ve cari dönemde özkaynak yöntemi ile finansal tablolara dahil edilen, Best Frutta Tarım Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'nin tam konsolidasyon yöntemi ile finansal tablolara dahil etmiş, cari dönemde 31.03.2019 tarihli finansal tablolar yeniden düzenlenmiştir.
- Şirket, 2019 yılı içerisinde sosyal güvenlik kurumu borçlarını ve vergi borçlarını ödenmemiştir.

4. Sınırlı Olumlu Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, “sınırlı olumlu görüşün dayanağı” bölümünde açıklanan hususların muhtemel etkileri hariç, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

5. Diğer Açıklanması Gereken Hususlar

Cari dönemde Şirket, Best Frutta Tarım Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'nin % 49 pay oranına karşılık gelen ve nominal değeri 1.225.000 TL olan 49.000 adet payı 1.225.000 TL'ye ve Eğin Enerji Üretim Ağaçlandırma Tarım ve Hayvancılık İnşaat Turizm Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin % 9 pay oranına karşılık gelen ve nominal değeri 189.000 TL olan 756 adet payı primli olarak 2.096.927 TL'ye almıştır. Pay edinim bedelleri Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin “şirket değerlendirme” raporları baz alınarak satın almıştır. Şirket değerlendirme raporu bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolar üzerinden hazırlanmıştır.

EDİT Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
02 Eylül 2019, İstanbul

Veysel ONAT
Sorumlu Denetçi

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR.....	6-44
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	- 6 -
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	- 7 -
3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	- 25 -
4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	- 26 -
5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	- 27 -
6. FİNANSAL YATIRIMLAR	- 28 -
7. FİNANSAL BORÇLANMALAR	- 28 -
8. TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR	- 29 -
9. DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR	- 29 -
10. STOKLAR	- 30 -
11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	- 30 -
12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN FİNANSAL YATIRIMLAR.....	- 30 -
13. MADDİ DURAN VARLIKLAR	- 31 -
14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	- 32 -
15. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	- 32 -
16. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	- 33 -
17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR VE KARŞILIKLAR	- 33 -
18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	- 34 -
19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	- 35 -
20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-).....	- 36 -
21. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)	- 36 -
22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (-)	- 36 -
23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (-)	- 37 -
24. FİNANSMAN GELİRLERİ / FİNANSMAN GİDERLERİ	- 37 -
25. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)	- 37 -
26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	- 39 -
27. PAY BAŞINA KAZANÇ	- 40 -
28. KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ	- 40 -
29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	- 41 -
30. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	- 44 -
31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	- 44 -
32. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	- 44 -

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar		2.029.427	3.091.220
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	26.939	26.941
Finansal Yatırımlar	6	-	-
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	26	29.500	353.994
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	1.625.014	548.976
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	26	58.674	185.811
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	6.142	45.368
Stoklar	10	-	1.531.836
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	26	97.636	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	-	203.509
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	-	-
Diğer Dönen Varlıklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	26	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	18	185.522	194.785
Duran Varlıklar		6.572.578	2.789.229
Finansal Yatırımlar	6	2.096.927	-
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	26	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	26	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	505	505
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	1.218.862	-
Kullanım Hakkı Varlıklar	15	-	-
Maddi Duran Varlıklar	13	141.626	166.185
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	3.497	3.659
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	26	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	-	300.653
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	3.111.161	2.318.227
Diğer Duran Varlıklar			
İlişkili Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar	26	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar	18	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		8.602.005	5.880.449

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

KAYNAKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.311.905	4.176.082
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	17.676	17.676
Diğer Finansal Yükümlülükler	7	-	-
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	26	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	229.379	754.395
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	26	1.608.680	229.481
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	4.600.386	2.349.772
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	855.784	824.758
Ertelenmiş Gelirler			
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	26	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	11	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17	-	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			
İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		6.736	-
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	-	-
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	26	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	-	-
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	26	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	-	-
Ertelenmiş Gelirler			
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	26	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	11	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17	6.736	-
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	16	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	18	-	-
ÖZKAYNAKLAR		1.283.364	1.704.367
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		610.659	670.228
Ödenmiş Sermaye	19	13.336.879	13.336.879
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	19	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler	19	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı			
Gelirler veya Giderler	19	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	119.494	119.494
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	19	(12.786.145)	(4.658.009)
Net Dönem Karı/Zararı (-)		(59.569)	(8.128.136)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		672.705	1.034.139
TOPLAM KAYNAKLAR		8.602.005	5.880.449

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

		Sınırlı Denetimden Geçmiş			
KAR veya ZARAR KISMI	Not	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2018	01.04.-30.06.2019	01.04.-30.06.2018
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	20	1.572.536	1.250.200	1.572.536	25.000
Satışların Maliyeti (-)	20	(1.556.557)	(1.024.817)	(1.556.557)	(16.148)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		15.979	225.383	15.979	8.852
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(222.759)	(299.308)	(145.835)	(243.966)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	21	-	(12.366)	-	(2.293)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	21	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	188.270	459.341	188.270	459.341
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(1.175.165)	(317.203)	(1.175.111)	(317.143)
FAALİYET KARI / ZARARI (-)		(1.193.675)	55.847	(1.116.697)	(95.209)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	-	61.337	-	61.337
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	12	(6.138)	-	(52.729)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(1.199.813)	117.184	(1.169.426)	(33.872)
Finansman Gelirleri	24	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	24	-	(34.173)	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		(1.199.813)	83.011	(1.169.426)	(33.872)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		792.934	(17.567)	138.122	(17.567)
Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	25	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	25	792.934	(17.567)	138.122	(17.567)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI		(406.879)	65.444	(1.031.304)	(51.439)
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı (-)		-	-	-	-
DÖNEM KÂRI/ZARARI		(406.879)	65.444	(1.031.304)	(51.439)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		(406.879)	65.444	(1.031.304)	(51.439)
Kontrol gücü olmayan paylar		(347.310)	(39.149)	(359.252)	(123.569)
Ana ortaklık payları		(59.569)	104.593	(672.052)	72.130
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	27	(0,03)	0,00	(0,08)	(0,00)
DÖNEM KÂRI/ZARARI		(406.879)	65.444	(1.031.304)	(51.439)
DÖNEM KÂRI/ZARARI DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) Vergi Etkisi		-	-	-	-
Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(406.879)	65.444	(1.031.304)	(51.439)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		(406.879)	65.444	(1.031.304)	(51.439)
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(347.310)	(39.149)	(359.252)	(123.569)
- Ana Ortaklık Payları		(59.569)	104.593	(672.052)	72.130

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Not	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar / Zararlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
				Diğer Kazanç/ (Kayıplar)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	Net Dönem Karı/Zararı (-)			
01.01.2018 bakiyesi	19	13.336.879	-	-	-	-	119.494	(649.980)	(4.008.029)	8.798.364	414.918	9.213.282
Sermaye arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	-	-	(4.008.029)	4.008.029	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)												
Dönem karı/ (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	104.593	104.593	(55.464)	49.129
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30.06.2018 bakiyesi	19	13.336.879	-	-	-	-	119.494	(4.658.009)	104.593	8.902.957	359.454	9.262.411
01.01.2019 bakiyesi	19	13.336.879	-	-	-	-	119.494	(4.658.009)	(8.128.136)	670.228	1.034.139	1.704.367
Sermaye arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	-	-	104.593	(104.593)	-	-	-
Diğer değişiklikler nedeni ile artış / (azalış)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.124)	(14.124)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)												
Dönem karı/ (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	(59.569)	(59.569)	(347.310)	(406.879)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30.06.2019 bakiyesi	19	13.336.879	-	-	-	-	119.494	(4.553.416)	(8.292.298)	610.659	672.705	1.283.364

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Not	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Dönem Karı / (Zararı)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(406.879)	65.444
<u>Dönem NetKarı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</u>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	13-14	24.721	86.830
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	6.736	(1.759)
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	8	(2.111)	-
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	8	95.326	-
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	446.092	-
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	-	34.173
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	22	-	(61.337)
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	25	(792.934)	17.567
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		(629.049)	140.918
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	(1.292.962)	(1.103.746)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9	166.363	578.020
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	10	1.531.836	1.024.817
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	(522.905)	(697.405)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	3.629.813	(403.077)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/azalış	17	31.026	304.916
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	406.526	80.793
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		9.263	7.459
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(1.218.862)	-
İşletme faaliyet ile ilgili olarak oluşan nakit (+)		2.111.049	(67.305)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	17	-	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	-	-
İşletme Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		2.111.049	(67.305)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit	12	(2.096.927)	-
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	13	-	93.862
Maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	14	-	-
Maddi duran varlık alımında kaynaklanan nakit çıkışları	13	-	-
Maddi olmayan duran varlık alımında kaynaklanan nakit çıkışları	14	-	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(14.124)	(16.315)
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen nakit		(2.111.051)	77.547
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
Alınan faiz	24	-	-
Ödenen faiz	24	-	(34.173)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	-	-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	(34.173)
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	5	(2)	(23.931)
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	5	26.941	50.805
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		26.939	26.874

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

10 Ağustos 2016 tarihinde Ana Ortaklık Şirket, Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait %51 oranına tekabül eden hissesini satın almış olup Okenos Gıda'nın yönetimini doğrudan belirleyebilme imkanına sahip olmuştur. Bu nedenle 31 Aralık 2018 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolar ve dipnotlar konsolide olarak hazırlanmıştır. Ana Ortaklık Şirket ve konsolidasyona dâhil edilen diğer şirketin faaliyetlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş. (Ana ortaklık)

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

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

Rapor tarihi itibarıyla, Şirket'in merkezi Meşrutiyet Mahallesi, Hacımansur Sokak, No:11 Kat:2 D:4 Şişli - İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket bünyesinde 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 3 kişi, "Grup olarak 25 kişi" istihdam edilmektedir (31 Aralık 2018 – 5 kişi).

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Onur Coşkun	763.299	5,72%	763.299	5,72%
Tayfun Bora Kumru	470.713	3,53%	470.713	3,53%
Kervensaray Hotel Verwaltungs GMBH	499.598	3,75%	499.598	3,75%
Halka Açıklık Pay Tutarı	11.603.269	87,00%	11.603.269	87,00%
Ödenmiş Sermaye	13.336.879	100,00%	13.336.879	100,00%

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yönetim ve denetim kurulunun çoğunluğunu seçme hakkı bulunan imtiyazlı hisselerin A Grubu- 470.713,37 adet Kervensaray Hotel Verwaltungs GMBH'ye, B Grubu- 470.713,37 adet Tayfun Bora Kumru'ya aittir.

30 Haziran 2019 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.

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.

Şirket gelecek faaliyetlerine katkısı planlanan ödenmiş sermayesi 2.500.000 TL olan Best Frutta Tarım Gıda San. Ve Tic. Ltd. Şti.'nin %49'una karşılık gelen her biri 25 TL nominal değerli 49.000 adet payı 1.225.000 TL bedel ile satın almıştır. Söz konusu satın alma işlemi 14 Ocak 2019 tarihinde tescil edilmiştir.

Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Bağlı Ortaklık)

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

Okenos Gıda'nın faaliyet konusu, her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU(devamı)

Okenos Gıda, 10.01.2019 tarihinde adres değiştirmiş olup, yeni adresi Gayrettepe Mah. Yıldızposta Cad. Akın Sitesi 8/13 Ofis 5Beşiktaş/İstanbul'dur.

Okenos Gıda bünyesinde 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 1 kişi istihdam edilmektedir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Sermaye Yapısı	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %
MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.	1.244.700	57,36%	1.244.700	57,36%
Ahmet Muhammet GÜLPINAR	700.300	32,27%	700.300	32,27%
Süleyman ARPASLAN	225.000	10,37%	225.000	10,37%
Ödenmiş Sermaye	2.170.000	100,00%	2.170.000	100,00%

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar****Uygulanan Muhasebe Standartları**

Grup, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Grup, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/IFRS") uygularlar.

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların TMS/IFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle 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 tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir.

Grup'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler

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

Kullanılan Para Birimi

Grup'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi**

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK mevzuatına uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, kgk tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (TMS 29) uygulanmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği

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

Netleştirme / Mahsup

Finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler TMS/IFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak TMS/IFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

TFRS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Eylül 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/IFRS”) uygularlar.

Konsolidasyon Esasları

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Şirket’in ve bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyona dahil olan şirketlerin finansal tabloları konsolide finansal tablolara aynı tarih itibarıyla hazırlanmıştır.

Bağlı Ortaklıklar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar; Şirket’in finansal ve faaliyet politikaları üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını içermektedir. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan ortaklıkların doğrudan ve dolaylı iştirak oranları aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Ana Faaliyeti	Fonksiyonel Para Birimi	Sermayedeki Etkin Pay Oranı (%)	
				30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye/İstanbul	Gıda	Türk Lirası	57,36%	57,36%

Ana ortaklığın doğrudan veya dolaylı olarak bir ortaklıktaki oy haklarının yarıdan fazlasını kontrol etmesi ve işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını idare etme yetkisine haiz olması durumunda, kontrolün var olduğu kabul edilir. Finansal tabloların konsolidasyonunda şirketler arası bakiye, işlemler ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar dahil olmak üzere bütün kar ve zararlar mahsup edilmektedir. Konsolide finansal tablolar benzer işlem ve hesaplar için tutarlı muhasebe politikaları uygulanarak hazırlanmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları ana ortaklık ile aynı hesap dönemi için hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup’a geçtiği tarihten itibaren konsolide edilmeye başlanır ve kontrolün Grup’tan çıkması ile konsolide edilme işlemi son bulur. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun yada olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Konsolidasyona dahil edilmiş bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki kontrol gücü olmayan paylar Grup'un özsermayesinin içinde ayrı bir kalem olarak yer alır. Konsolide edilen bağlı ortaklıkların özkaynağı ve cari dönem operasyonları içindeki ana ortaklık dışı payları, konsolide finansal tablolarda "Kontrol gücü olmayan paylar" olarak ayrı ayrı gösterilir. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk satın alma tarihinde hali hazırda kontrol gücü olmayan paylara ait olan tutarlar ile satın alma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın özsermayesindeki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur.

Kontrol gücü olmayan paylar negatif bakiyeyle sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur.

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurultoplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi yapılan işlemler, grup içi bakiyeler ve grup içi işlemlerden dolayı oluşan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir. İştirakle ana ortaklık ve ana ortaklığın konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan karlar ve zararlar, ana ortaklığın iştirakteki payı oranında netleştirilir. Gerçekleşmemiş zararlar değer düşüklüğüne dair kanıt olmadığı sürece gerçekleşmemiş kazançlarla aynı şekilde silinirler.

Konsolide finansal durum tablosu ve konsolide kapsamlı gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

Şirket'in ve bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve finansal durum tablosu kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

- Konsolide finansal durum tablosunun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide finansal durum tablosunun özkaynak hesap grubundan sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer alır.

- Şirket'in ve bağlı ortaklıkların kapsamlı gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilir.

Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenir, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılır.

İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in iştirak ve iş ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Bulunduğu Ülke	Geçerli Para Birimi	Faaliyet Konusu	Şirket'in iştirakin sermayesindeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı	
				30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Best Frutta Tarım Gıda Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti	Türkiye	TL	Gıda	49,00%	-

İştirak Şirket'in önemli derecede etkide bulunduğu işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır.

İş ortaklığı, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların, ortak düzenlemedeki net varlıklara ilişkin haklarının olduğu ortak bir girişimdir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir.

Ekteki finansal tablolarda iştiraklerin veya iş ortaklıklarının faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler veya iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket'in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin veya iş ortaklığının, Şirket'in iştirakteki veya iş ortaklığındaki payını (özünde Şirket'in iştirakteki veya iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

Şirket, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırıma ilişkin daha önce diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirildiği tüm tutarları yatırım yapılan işletmenin varlık ya da borçlarını doğrudan elden çıkarması ile aynı esaslara uygun olarak muhasebeleştirir. Bu kapsamda iştirake veya iş ortaklığına ilişkin diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen tüm tutarlar, Şirket'in iştiraki ve iş ortaklığı üzerindeki önemli etkiyi kaybetmesi durumunda özkaynak yönteminin sona ermesiyle özkaynaklardan kar/zarara aktarılır.

Şirketlerden biri ile Şirket'in bir iştiraki arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Şirket'in ilgili iştirakteki veya iş ortaklığındaki payı oranında elimine edilir.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**Best Frutta Tarım Gıda Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti**

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar	4.952.340	-
Duran varlıklar	73.480	-
Kısa vadeli yükümlülükler	(2.395.624)	-
Uzun vadeli yükümlülükler	(49.838)	-
İştirakin net varlığı	2.580.358	-
Şirket'in iştirakteki pay oranı	49,00%	-
Şirket'in iştirakteki paylarının defter değeri	1.264.375	-
	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2018
Hasılat	8.307.475	-
Dönem karı/ (zararı)	(12.527)	-
Şirket'in, iştirakin karındaki payı	(6.138)	-
Diğer kapsamlı gelir	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	(12.527)	-
İştirakten alınan temettüler	-	-
Şirket'in, iştirakteki toplam kapsamlı gelirin deki payı	(6.138)	-

Yeni ve Revize Edilmiş Standartları ve Yorumlar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TMSK, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi yoktur.

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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği 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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

Şirket, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanmayı ve ilk uygulamadan önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememeyi planlamaktadır. Böylece tüm kullanım hakkı varlıkları uygulamaya geçişteki kiralama borçları (Peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarında ölçülecektir. Bu rapor tarihi itibarıyla Şirket'in, TFRS 16'nın finansal tablolarına etkilerine ilişkin çalışmaları devam etmektedir. Bu çalışmalar Şirket'in tüm bağlı ortaklarını da içerecek şekilde yönetilmektedir. Şirket'in kiraya veren olarak faaliyetleri önemsizdir.

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 olmadığının 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 kanunda 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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 muhasebeleştirceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.

- TFRS 11 "Müşterek Anlaşmalar"; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 "Gelir Vergileri"; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 "Borçlanma Maliyetleri"; bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"; planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmalıdır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
- önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi,
- önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir, ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır. Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı

Grup - Kiracı Olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması.
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir.

Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:

- Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
- Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

TMS/IFRS kapsamında muhasebe politikaları; finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında işletmeler tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamalardır.

Hasılatın kaydedilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Şirket, üretmiş olduğu yazılım programlarını satarak hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir

Şirket hasılatı temel olarak birinci dipnotta belirtilen yazılım ürününün ve bu ürünün bir parçası olan modüllerinin satış gelirlerinden oluşmaktadır.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Şirket, başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Şirket, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Şirket, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmekse ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz.

Şirket, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır. Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi sebebiyle taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi olmayacağı için düzeltme yapmamaktadır.

Şirket'in müşterileri ile yapılan sözleşmelerinden doğan kontrat varlıkları ve söz konusu kontratlara ilişkin aktifleştirilecek kontrat maliyetleri bulunmamaktadır.

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Şirket'in "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "vadesine kadar elde tutulacak yatırımları" bulunmamaktadır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir.

Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılır.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Şirket'in satılmaya hazır finansal varlık yatırımı bulunmamaktadır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosunda finansal borç süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Şirket'in bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilir.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Bütün finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket'in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Bir finansal varlık (ya da finansal varlığın veya benzer finansal varlıklardan oluşan grubun bir kısmı);

- varlıktan nakit akımı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda;
- Şirket'in varlıktan nakit akımı elde etme hakkı olmakla birlikte, üçüncü kişilere direkt devretme zorunluluğu olan bir anlaşma kapsamında çok fazla zaman geçirmeden tamamını ödeme yükümlülüğü olması durumunda;
- Şirket'in finansal varlıktan nakit akımlarını elde etme hakkını devretmesi ve (a) varlık ile ilgili tüm risk veya ödüllerin devredilmiş veya (b) tüm hak ya da ödüllerin transfer edilmemiş olmasına rağmen, varlık üzerindeki tüm kontrolleri transfer etmiş olması durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Şirket'in varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Şirket'in varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak finansal tablolarda taşınır.

Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır.

Stoklar

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir. Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar diğer dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Stoklar, maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler.

Grup'un cari dönem ve önceki dönemlerde yatırım amaçlı gayrimenkullerini bulunmamaktadır.

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.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır.

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi Duran Varlık

	Faydalı Ömür	Faydalı Ömür
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Makine, tesis ve cihazlar	10 yıl	10 yıl
Taşıt araçları	4 yıl	4 yıl
Demirbaşlar	3-5 yıl	3-5 yıl

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**Bilgisayar yazılımı**

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi Olmayan Duran Varlık	Faydalı Ömür 30 Haziran 2019	Faydalı Ömür 31 Aralık 2018
Haklar	5 yıl	5 yıl

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli 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. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilanço da yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararlar ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Pay Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden PayBaşına Kazanç

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, ortaklarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz pay” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz pay” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı pay veya seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Şirket’in ilişkitedeki finansal tablolarında, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Koşullu Varlıklar

Şirket'te geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

İlişkili Taraflar

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da
 - Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

İlişkili taraf kapsamında değerlendirilen firma ve kişiler aşağıdaki gibidir.

- Sis Sayılan 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.
- Tayfun Bora Kumru
- Onur Coşkun
- Ahmet Muhammet Gülpınar
- Süleyman Arpaslan 'dan oluşmaktadır.
- Best Frutta Tarım Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi
- Eğin Enerji Üretim Ağaçlandırma Tarım ve Hayvancılık İnşaat Turizm Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.,

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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 kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in 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 yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Nakit Akımının Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Finansal tabloların TMS / TFRS’lere uygun olarak hazırlanması, yönetiminin, politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Tahmin ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerdeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 8 – Ticari alacaklar-Ticari borçlar

Not 13– Maddi Duran Varlıklar

Not 14– Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**Best Frutta Tarım Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi, Pay Edinimi**

Ana ortaklık MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar Anonim Şirketi, Best Frutta Tarım Gıda Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti'nin % 49 pay oranına karşılık gelen ve nominal değeri 1.225.000 TL olan 49.000 adet payı 1.225.000 TL'ye Anıl KARAK ve Fatma KARAK'tan pay devir sözleşmesi ile satın almıştır. Söz konusu satın alma işlemi 14.01.2019 tarihi itibarıyla Ticaret Sicil'de tescil edilmiştir.

Pay değeri, Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 28.11.2018 tarihli Şirket Değer Tespit Raporu baz alınarak hesaplanmış olup, Şirket değeri 2.812.878 TL olarak belirlenmiştir..

Best Frutta Tarım Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 6 Ocak 2017 tarihinde tescil edilmiş olup, ticaret sicile tescil edilen faaliyetler ile iştigal etmektedir.

Şirket'in merkezi İçerenköy Mah. Selimbey Sok. No:7/45 Ataşehir'dir.

Şirket bünyesinde 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 22 kişi istihdam edilmektedir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Sermaye Yapısı	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %
MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.	1.225.000	49,00%	-	-
Anıl KARAK	637.500	25,50%	1.250.000	50,00%
Fatma KARAK	637.500	25,50%	1.250.000	50,00%
Ödenmiş Sermaye	2.500.000	100,00%	2.500.000	100,00%

Eğin Enerji Üretim Ağaçlandırma Tarım ve Hayvancılık İnşaat Turizm Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Pay Edinimi

Ana ortaklık MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar Anonim Şirketi, Eğin Enerji Üretim Ağaçlandırma Tarım ve Hayvancılık İnşaat Turizm Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin % 9 pay oranına karşılık gelen ve nominal değeri 189.000 TL olan 756 adet payı primli olarak 2.096.927 TL'ye Ali Devrim CAN'dan 08.03.2019 tarihli pay devir sözleşmesi ile satın almıştır. 30.06.2019 tarihi itibarıyla devir alınan pay bedelinin 251.000 TL'si ödenmiş geriye 1.845.927 TL tutar kalmıştır. Söz konusu pay edinimi finansal yatırımlar içerisinde gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilen finansal yatırımlar olarak finansal tablolarda takip edilmektedir.

Pay değeri, Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 22.02.2019 tarihli Şirket Değer Tespit Raporu baz alınarak hesaplanmış olup, Şirket değeri 23.299.191 TL olarak belirlenmiştir. % 9'una karşılık gelen tutar 2.096.927 TL'dir. Şirket değerlendirme çalışmasında bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolar dikkate alınmıştır.

Sermaye Yapısı	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Ali Devrim CAN	1.281.000	61,00%	1.470.000	70,00%
Erdoğan ŞAHİNOK	315.000	15,00%	315.000	15,00%
Hkara Müh. Proje Ltd. Şti.	315.000	15,00%	315.000	15,00%
MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.	189.000	9,00%	-	-
Ödenmiş Sermaye	2.100.000	100,00%	2.100.000	100,00%

MMC SANAYİ VE TİCARET YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

	MMC Yatırım	Okenos Gıda	Eliminasyon	Konsolide
Dönen varlıklar	133.238	1.959.548	(63.359)	2.029.427
Duran varlıklar	7.412.893	404.385	(1.244.700)	6.572.578
Toplam varlıklar	7.546.131	2.363.933	(1.308.059)	8.602.005
Kısa vadeli yükümlülükler	6.582.450	792.814	(63.359)	7.311.905
Uzun vadeli yükümlülükler	13.232	(6.496)	-	6.736
Özkaynaklar	950.449	1.577.615	(1.244.700)	1.283.364
Toplam yükümlülükler	7.546.131	2.363.933	(1.308.059)	8.602.005
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	MMC Yatırım	Okenos Gıda	Eliminasyon	Konsolide
Hasılat	-	1.572.536	-	1.572.536
Satışların Maliyeti (-)	-	(1.556.557)	-	(1.556.557)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	-	15.979	-	15.979
Genel Yönetim Giderleri (-)	(164.920)	(57.839)	-	(222.759)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-	-	-	-
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	186.159	2.111	-	188.270
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(166.825)	(1.008.340)	-	(1.175.165)
FAALİYET KARI / ZARARI (-)	(145.586)	(1.048.089)	-	(1.193.675)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(6.138)	-	-	(6.138)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	(151.724)	(1.048.089)	-	(1.199.813)
Finansman Gelirleri	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI	(151.724)	(1.048.089)	-	(1.199.813)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)	559.352	233.582	-	792.934
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	559.352	233.582	-	792.934
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI	407.628	(814.507)	-	(406.879)

MMC SANAYİ VE TİCARET YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

	MMC Yatırım	Okenos Gıda	Eliminasyon	Konsolide
Bölüm varlıkları	12.130.120	2.940.563	(1.723.607)	13.347.076
Bölüm yükümlülükleri	2.706.264	2.191.760	(813.359)	4.084.665
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	MMC Yatırım	Okenos Gıda	Eliminasyon	Konsolide
Hasılat	-	1.250.200	-	1.250.200
Satışların Maliyeti (-)	-	(1.024.817)	-	(1.024.817)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	-	225.383	-	225.383
Genel Yönetim Giderleri (-)	(102.713)	(196.595)	-	(299.308)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-	(12.366)	-	(12.366)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	360.021	99.320	-	459.341
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(41.887)	(275.316)	-	(317.203)
FAALİYET KARI / ZARARI (-)	215.421	(159.574)	-	55.847
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/ Giderler (-), net	-	61.337	-	61.337
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	215.421	(98.237)	-	117.184
Finansman Gelirleri/ Giderleri (-), net	-	(34.173)	-	(34.173)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI	215.421	(132.410)	-	83.011
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-), net	(70.081)	52.514	-	(17.567)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI	145.340	(79.896)	-	65.444

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kasa	67	67
Bankalar		
Vadesiz mevduat	11.992	11.994
Vadeli mevduat	-	-
Blokeli mevduat	14.880	14.880
Toplam	26.939	26.941

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR**Kısa vadeli finansal yatırımlar**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilen finansal yatırımlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Eğin Enerji Üretim Ağaçlandırma Tarım ve Hayvancılık İnşaat Turizm Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.096.927	-
Toplam	2.096.927	-

Ana ortaklık MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar Anonim Şirketi, Eğin Enerji Üretim Ağaçlandırma Tarım ve Hayvancılık İnşaat Turizm Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin % 9 pay oranına karşılık gelen ve nominal değeri 189.000 TL olan 756 adet payı primli olarak 2.096.927 TL'ye Ali Devrim CAN'dan 08.03.2019 tarihli pay devir sözleşmesi ile satın almıştır. 30.06.2019 tarihi itibarıyla devir alınan pay bedelinin 251.000 TL'si ödenmiş geriye 1.845.927 TL tutar kalmıştır. Söz konusu pay edinimi finansal yatırımlar içerisinde gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilen finansal yatırımlar olarak finansal tablolarda takip edilmektedir.

Pay değeri, Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 22.02.2019 tarihli Şirket Değer Tespit Raporu baz alınarak hesaplanmış olup, Şirket değeri 23.299.191 TL olarak belirlenmiştir. % 9'una karşılık gelen tutar 2.096.927 TL'dir. Şirket değerlendirme çalışmasında bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolar dikkate alınmıştır.

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR**Kısa vadeli borçlanmalar**

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	-	-
Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	17.676	17.676
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-
Toplam	17.676	17.676

Uzun Vadeli Borçlanmalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	1.720.340	548.976
Gerçekleşmemiş finansman gelirleri (-)	(95.326)	-
Şüpheli ticari alacaklar	446.092	-
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(446.092)	-
Toplam	1.625.014	548.976

Şüpheli alacak hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı karşılık	-	-
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	446.092	-
Eksi, dönem içinde tahsil edilen	-	-
Dönem sonu karşılık	446.092	-

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Satıcılara borçlar	220.490	743.395
Senetli borçlar	11.000	11.000
Gerçekleşmemiş finansman giderleri (-)	(2.111)	-
Toplam	229.379	754.395

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

9. DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	-	-
Diğer alacaklar	6.141	45.368
Şüpheli diğer alacaklar	5.274.334	12.871.545
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	(5.274.333)	(12.871.545)
Toplam	6.142	45.368

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	505	505
Toplam	505	505

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar	257.871	157.110
Vadesi geçmiş ve taksitlendirilmiş borçlar	278.966	278.966
Pay alımından dolayı borçlar	2.355.872	-
Diğer	1.707.677	1.913.696
Toplam	4.600.386	2.349.772

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR (devamı)

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

10. STOKLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari mallar	-	1.531.836
Toplam	-	1.531.836

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait giderler	-	46.600
Verilen sipariş avansları	-	156.909
Toplam	-	203.509

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Gelecek yıllara ait giderler	-	300.653
Toplam	-	300.653

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alınan sipariş avansları	-	-
Toplam	-	-

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN FİNANSAL YATIRIMLAR

Best Frutta Tarım Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi, Pay Edinimi

Ana ortaklık MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar Anonim Şirketi, Best Frutta Tarım Gıda Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti'nin % 49 pay oranına karşılık gelen ve nominal değeri 1.225.000 TL olan 49.000 adet payı 1.225.000 TL'ye Anıl KARAK ve Fatma KARAK'tan pay devir sözleşmesi ile satın almıştır.

Pay değeri, Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 28.11.2018 tarihli Şirket Değer Tespit Raporu baz alınarak hesaplanmış olup, Şirket değeri 2.812.878 TL olarak belirlenmiştir.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar	4.952.340	-
Duran varlıklar	73.480	-
Kısa vadeli yükümlülükler	(2.395.624)	-
Uzun vadeli yükümlülükler	(49.838)	-
İştirakin net varlığı	2.580.358	-
Şirket'in iştirakteki pay oranı	49,00%	-
Şirket'in iştirakteki paylarının defter değeri	1.264.375	-

MMC SANAYİ VE TİCARET YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2018
Hasılat	8.307.475	-
Dönem karı/ (zararı)	(12.527)	-
Şirket'in, iştirakin karındaki payı	(6.138)	-
Diğer kapsamlı gelir	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	(12.527)	-
İştiraktan alınan temettüler	-	-
Şirket'in, iştirakteki toplam kapsamlı gelirin deki payı	(6.138)	-

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2018			30.06.2019
Maddi Duran Varlıklar	Bakiye	Giriş	Çıkış	Bakiye
Makine ve Teçhizat	1.732.781	-	-	1.732.781
Demirbaşlar	40.806	-	-	40.806
Toplam	1.773.587	-	-	1.773.587
Birikmiş Amortismanlar (-)				
Makine ve Teçhizat	(1.568.582)	(24.219)	-	(1.592.801)
Demirbaşlar	(38.820)	(340)	-	(39.160)
Toplam	(1.607.402)	(24.559)	-	(1.631.961)
Maddi duran varlıklar, net	166.185			141.626

	31.12.2017	Konsolide edilen			31.12.2018
Maddi Duran Varlıklar	Bakiye	bağlı ortaklık etkisi	Giriş	Çıkış	Bakiye
Makine ve Teçhizat	1.732.781	-	-	-	1.732.781
Taşıtlar	247.505	-	-	(247.505)	-
Demirbaşlar	156.899	-	-	(116.093)	40.806
Toplam	2.137.185	-	-	(363.598)	1.773.587
Birikmiş Amortismanlar (-)					
Makine ve Teçhizat	(1.500.864)	-	(67.718)	-	(1.568.582)
Taşıtlar	(100.139)	-	(44.726)	144.865	-
Demirbaşlar	(90.019)	-	(16.930)	68.129	(38.820)
Toplam	(1.691.022)	-	(129.374)	212.994	(1.607.402)
Maddi duran varlıklar, net	446.163				166.185

MMC SANAYİ VE TİCARET YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2018			31.12.2018			30.06.2019
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Bakiye	Giriş	Çıkış	Bakiye	Giriş	Çıkış	Bakiye
Haklar	147.367	-	-	147.367	-	-	147.367
Diğer maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	147.367	-	-	147.367	-	-	147.367
Birikmiş Amortismanlar							
Haklar	(141.671)	(2.037)	-	(143.708)	(162)	-	(143.870)
Diğer maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	(141.671)	(2.037)	-	(143.708)	(162)	-	(143.870)
Maddi duran varlıklar, net	5.696			3.659			3.497

15. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**Kiracı durumunda Grup**

Grup'un faaliyet kiralamasına konu olan 2 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır. Söz konusu kira sözleşmeleri ile ilgili detay aşağıdaki gibidir.

Konsolidasyona dahil edilen şirketler

Şirket Unvanı	Kiralanın Yer	Sözleşme Başlangıç Tarihi	Sözleşme Bitiş Tarihi	Aylık Kira Tutarı TL	Yıllık Kira Tutarı TL
MMC San. Ve Tic. Yatırımlar A.Ş.	Şirket merkezi, Sanal ofis (masa-sandelye)	15.12.2018	15.12.2019	260	3.120
Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Şirket merkezi, Sanal ofis (masa-sandelye)	15.12.2018	15.12.2019	280	3.360

Özkaynak yöntemi ile değerilenen finansal yatırımların kiralama sözleşmeleri

Şirket Unvanı	Kiralanın Yer	Sözleşme Başlangıç Tarihi	Sözleşme Bitiş Tarihi	Aylık Kira Tutarı TL	Yıllık Kira Tutarı TL
Best Frutta Tarım Gıda Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti	Şirket merkezi	1.01.2019	1.01.2020	2.000	24.000

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

Grup hakkındaki davalar:

Grup tarafından açılmış ve devam eden üç adet dava bulunmakta olup, iki adedi alacak davası olup, finansal tablolarda karşılık ayrılmıştır, diğeri ise 21.560 TL tutarındaki idari para cezasının iptali davasıdır. Bununla birlikte üç adet icra takibi bulunmaktadır.

Ayrıca yukarıda bahsedilen 2 adet dava ve 3 adet icra takibi ile ilintili olarak Grup aleyhine devam eden 2 adet icra takibi bulunmaktadır. Şirket aleyhine açılmış ve devam eden bir adet araç kiralama alacak davası devam etmektedir.

Bununla birlikte bağlı ortaklık Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin mevcut borçlarına karşılık aleyhine açılmış 7 adet alacak davası bulunmaktadır. İki adet dava ile ilgili borçlar ödenerek kapanmıştır.

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

Önceki dönemde, Şirket ortaklarından Tayfun Bora Kumru, bazı alacakların karşı firmalar tarafından ödenmemesi durumunda, ilgili bakiyelerin şahsi olarak ödemeyi yazılı olarak taahhüt etmiştir. Önceki dönemde, taahhüt edilen toplam rakam 10.487.701 TL ödenmediğinden dolayı önceki dönem finansal tablolarda "Diğer Alacaklar" altında "Süpheli Diğer Alacak" olarak sınıflandırılmıştır.

Şirket tarafından vermiş olduğu teminatların detayı aşağıda ki gibidir.

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin-İpotekler)	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam TRİ	-	-

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR VE KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar	537.632	450.905
Personel gelir vergisi borçları	24.335	107.415
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	293.817	266.438
Toplam	855.784	824.758

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İzin karşılıkları	-	-
Toplam	-	-

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR VE KARŞILIKLAR (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	6.736	-
Toplam	6.736	-

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yıllık iskonto oranı (%)	%2,84	-
Emeklilik olasılığı (%)	%100,00	-

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. Bu nedenle, 30 Haziran 2019ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	-	-
Hizmet maliyeti	6.736	-
Faiz maliyeti	-	-
Parasal (kazanç) / kayıp	-	-
Ödenen tazminatlar	-	-
Kapanış bakiyesi	6.736	-

Şirket’in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Haziran 2019 tarihinde geçerli olan 6.017,60 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL).

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Devreden KDV	185.522	194.785
Toplam	185.522	194.785

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Onur Coşkun	763.299	5,7%	763.299	5,7%
Tayfun Bora Kumru	470.713	3,5%	470.713	3,5%
Kervensaray Hotel Verwaltungs GMBH	499.598	3,7%	499.598	3,7%
Halka Açıklık Pay Tutarı	11.603.269	87,0%	11.603.269	87,0%
Ödenmiş Sermaye	13.336.879	100,00%	13.336.879	100,00%

Paylara İlişkin Primleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-	-
Toplam	-	-

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	-	-
Cari dönemde hesaplanan	-	-
Kapanış bakiyesi	-	-

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının % 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin % 5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının % 10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin % 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	119.494	119.494
Toplam	119.494	119.494

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	(4.658.009)	(649.980)
Önceki dönem karı/ zararı	(8.128.136)	(4.008.029)
Sermaye artışı	-	-
Yasal yedeklere transferler	-	-
Kar dağıtımı	-	-
Geçmiş Yıl Karı / Zararları (-)	(12.786.145)	(4.658.009)

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

Satış Gelirleri , Net	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Yurtiçi satış gelirleri	1.572.536	1.250.200	1.572.536	25.000
Yurtdışı satış gelirleri	-	-	-	-
Diğer satış gelirleri	-	-	-	-
Toplam Gelirler	1.572.536	1.250.200	1.572.536	25.000
Satıştan iadeler (-)	-	-	-	-
Diğer İndirimler	-	-	-	-
Satış gelirleri, net	1.572.536	1.250.200	1.572.536	25.000
Satışların Maliyeti (-)	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Satılan hizmet maliyeti	-	-	-	-
Satılan ticari malın maliyeti	1.556.557	1.024.817	1.556.557	16.148
Diğer satışların maliyeti	-	-	-	-
Satışların Maliyeti (I+II+III+IV)	1.556.557	1.024.817	1.556.557	16.148
Brüt Satış Karı / Zararı (-)	15.979	225.383	15.979	8.852

21. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)

Şirket'in faaliyet giderleri detayı aşağıdaki gider kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Genel Yönetim Giderleri (-)	222.759	299.308	145.835	243.966
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-	12.366	-	2.293
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-
Toplam	222.759	311.674	145.835	246.259

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (-)

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Ertelenmiş finansman giderleri	186.159	-	186.159	-
Alacak karşılık iptali	-	1.759	-	1.759
Diğer	2.111	457.582	2.111	457.582
Toplam	188.270	459.341	188.270	459.341

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Ertelenmiş finansman gelirleri	95.326	-	95.326	-
Ticari alacak karşılık gideri	613.019	-	613.019	-
Verilen sipariş avansı karşılık gideri	164.560	-	164.560	-
Diğer	302.260	317.203	302.206	317.143
Toplam	1.175.165	317.203	1.175.111	317.143

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (-)

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Maddi duran varlık satış karı	-	61.337	-	61.337
Faiz geliri	-	-	-	-
Toplam	-	61.337	-	61.337

Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)

Bulunmamaktadır (01.01.-30.06.2018: Bulunmamaktadır).

24. FİNANSMAN GELİRLERİ / FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman gelirleri

Bulunmamaktadır (01.01.-30.06.2018: Bulunmamaktadır).

Finansman giderleri (-)

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Kredi faiz giderleri	-	34.173	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	-	34.173	-	-

25. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)

Kurumlar Vergisi Karşılığı

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-)	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla % 22’dir. (31 Aralık 2018: % 22). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25.GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil) (devamı)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir

Şirket’in, “4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu’nun 6 Seri No’lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliğinin 8.maddesiyle değişen geçici ikinci maddesi kapsamında yönetici şirketlerin bu kanun dahilinde elde ettikleri kazançlar ile bölgede faaliyet gösteren gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinin, münhasıran bu bölgedeki yazılım ve Ar-Ge faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları 31 Aralık 2023 tarihine kadar gelir ve kurumlar vergisinden müstesnadır” maddesi gereği araştırma geliştirme faaliyetleri sonucunda elde edeceği gelirleri istisna kapsamındadır.

Gelir tablosundaki vergi karşılığı:

Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı

Ertelenmiş vergi karşılığı

Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Haziran 2019

31 Aralık 2018

-

-

792.934

(17.567)

792.934

(17.567)

Ertelenmiş Varlık Ve Yükümlülükler

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS) göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile yasal kayıtlar arasındaki geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %22’dir (31 Aralık 2018 : %22).

Ertelenen Vergi Varlıkları	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi	
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş finansman geliri	95.326	-	20.973	-
Ticari alacaklar karşılığı düzeltmesi, net	5.582.912	10.487.701	1.228.241	2.307.294
Diğer alacak karşılık gideri düzeltmesi	7.742.438	-	1.703.336	-
Verilen sipariş avansı karşılık düzeltmesi	311.133	-	68.449	-
Peşin ödenmiş gider düzeltmeleri	299.995	-	65.999	-
Amortisman düzeltmeleri	114.778	51.453	22.956	11.320
İtfa payı düzeltmeleri	2.882	-	576	-
Kıdem tazminatı karşılığı	4.977	-	1.095	-
Toplam	14.154.441	10.539.154	3.111.625	2.318.614
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri				
Kıdem tazminatı karşılığı	-	(1.759)	-	(387)
Ertelenmiş finansman gideri	(2.111)	-	(464)	-
Toplam	(2.111)	(1.759)	(464)	(387)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	14.152.330	10.537.395	3.111.161	2.318.227

Ertelenmiş Vergi Hareketleri

Açılış bakiyesi

Ertelenmiş vergi geliri/(gideri), net

Özkaynaklardan düşülen vergi, net

Kapanış bakiyesi

30 Haziran 2019

31 Aralık 2018

2.318.227

-

792.934

2.318.227

-

-

3.111.161

2.318.227

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir.

İlişkili Taraflardan Alacaklar:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ortaklar	-	-	-	-
Kervansaray Hotel Verwaltungs Gmbh	7.604.925	-	-	-
Kervansaray Hotel Verwaltungs Gmbh alacak karşılığı	(7.604.925)	-	-	-
Tayfun Bora Kumru	-	58.674	-	58.674
İlişkili kuruluşlar				
CT İç ve Dış Ticaret Danışmanlık hizmetleri Ltd. Şti.	29.500	-	353.994	127.137
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. Ve Tic. Ltd. Şti	-	-	-	-
Toplam	29.500	58.674	353.994	185.811

İlişkili Taraflara Borçlar :

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ortaklar				
Nurettin Türkoğlu	-	1.253.736	-	-
Onur Coşkun	-	176.983	-	176.983
İlişkili Kuruluşlar				
Ahmet Muhammet Gülpınar	-	27.961	-	27.961
Veysel Malkoç	-	150.000	-	-
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. Ve Tic. A.ş.	-	-	-	-
Kervansaray Yatırım Holding A.ş.	-	-	-	15.542
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.ş.	-	-	-	8.995
Toplam	-	1.608.680	-	229.481

İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ortaklar	-	-
Kervansaray Hotel Verwaltungs Gimbh	-	-
Tayfun Bora Kumru	-	-
İlişkili kuruluşlar		
CT İç ve Dış Ticaret Danışmanlık hizmetleri Ltd. Şti.	97.636	-
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. Ve Tic. Ltd. Şti	-	-
Toplam	97.636	-

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 30.06.2019	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2018
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp):				
Sürdürülen faaliyetlerden ana ortaklığa düşen net dönem karı/(zararı)	(406.879)	65.444	(1.031.304)	(51.439)
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	13.336.879	13.336.879	13.336.879	13.336.879
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp) (TL)	(0,03)	0,00	(0,08)	(0,00)
Pay başına kazanç/(kayıp):				
Dönem karı/(zararı)	(406.879)	65.444	(1.031.304)	(51.439)
Azınlık paylarına ait net dönem karı/(zararı)	(347.310)	(39.149)	-	(123.569)
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	(59.569)	104.593	(1.031.304)	72.130
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	13.336.879	13.336.879	13.336.879	13.336.879
Pay Başına Kazanç/(Kayıp) (TL)	(0,031)	0,005	(0,077)	(0,004)

28. KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ

Grup'un önemli derecede yabancı paralı varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski ve kredi riskidir.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, bir önceki dönemde olduğu gibi, sermaye yeterliliğini borç/öz sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam öz sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Toplam Borçlar	8.602.005	5.880.449
Nakit ve nakit benzerleri	(26.939)	(26.941)
Net Borç	8.575.066	5.853.508
Toplam Özkaynak	1.283.364	1.704.367
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	6,68	3,43

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar	2.029.427	3.091.220
Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.311.905	4.176.082
Cari oran (Dönen Varlıklar /Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,28	0,74
Net işletme sermayesi fazlalığı/ (açığı)	(5.282.478)	(1.084.862)

Finansal Risk Faktörleri

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski için belirlenen kredi sürelerini sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır). 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski aşağıdaki gibidir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Haziran 2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	29.500	1.625.014	58.674	6.647	11.992	67
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	29.500	1.625.014	58.674	6.647	11.992	67
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	(446.092)	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	446.092	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

MMC SANAYİ VE TİCARET YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	353.994	548.976	185.811	45.873	11.994	67
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	353.994	548.976	185.811	45.873	11.994	67
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	12.871.545	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(12.871.545)	-	-
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Likidite riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket yönetimi önceki dönemde olduğu gibi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

30 Haziran 2019							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	0-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Dipnot
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	28.676	28.676	28.676	-	-	-	
Banka kredileri	17.676	17.676	17.676	-	-	-	7
Ticari borçlar	11.000	11.000	11.000	-	-	-	8
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	9
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	-	-	-	7
Beklenen Vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	7.283.229	7.285.340	7.285.340	-	-	-	
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-	7
Ticari Borçlar	218.379	220.490	220.490	-	-	-	8
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	855.784	855.784	855.784	-	-	-	17
Ertelenmiş gelirler	-	-	-	-	-	-	11
Diğer borçlar	6.209.066	6.209.066	6.209.066	-	-	-	9
Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler							
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-	-	-

MMC SANAYİ VE TİCARET YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2018							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	0-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Dipnot
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	17.676	17.676	-	17.676	-	-	
Banka kredileri	17.676	17.676	-	17.676	-	-	7
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	8
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	9
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	18
Beklenen Vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.508.790	1.579.153	824.758	3.333.648	-	-	
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-	7
Ticari Borçlar	754.395	754.395	-	754.395	-	-	8
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	754.395	824.758	824.758	-	-	-	17
Diğer borçlar	-	-	-	2.579.253	-	-	9
Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler							
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-	
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-	-	

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

Faiz oranı riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

Sabit faizli finansal araçlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Finansal Borçlar	17.676	17.676
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal Borçlar	-	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-

Değişken faizli finansal araçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değeri.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değeri.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değeri.

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki uygulaması bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır)

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır)