

MCT DANIşMANLIK ANONİM şİRKETİ

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

MCT Danışmanlık Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

MCT Danışmanlık Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Denetimde konunun nasıl ele alındığı

Hasılatın muhasebeleştirilmesinde dönemsellik yaklaşımının dikkate alınması

Grup 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemi içerisinde 14,436,789 TL tutarında yurtiçi hizmet satış hasılatı elde etmiştir. Not 2.7. "Önemli Muhasebe Politikaları"nın özetinde belirtildiği üzere; satış gelirleri hizmetin verilmesi, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedellerin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla imzalanmış olan hizmet satış sözleşmeleri karşılığında müşterilere faturalandırılmış ve finansal tablolarda hizmet satışı olarak muhasebeleştirilmiş olan tutarlara ilişkin Grup yönetimi değerlendirme yapmakta ve finansal tablo tarihi itibarıyla sözleşme şartlarının yerine getirilmemiş, hizmetin verilmemiş olması durumunda ilgili tutar ertelenmiş gelir olarak bilançoda yükümlülükler içerisinde muhasebelemektedir.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl içerisinde hasılat olarak muhasebeleştirilen tutarlar hizmetin verilip verilmediğine bağlı olarak değişkenlik göstermekte, Grup yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeler doğrultusunda hizmet satış geliri veya ertelenmiş gelir olarak muhasebeleştirilmektedir. Belirtilmiş olan sebeplerle söz konusu hizmet satışlarının muhasebeleştirilmesi denetimimiz bakımından önemli bir konudur.

Denetimimiz sırasında, hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:

- Hizmet satışlarına ilişkin imzalanmış olan sözleşmelerin incelenmesi.
 - Hizmet satış gelirinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili hizmetin verilip verilmediği konusunda denetim kanıtlarının alınması.
 - Yükümlülükler içerisinde gösterilen ertelenmiş gelirlerin müteakip dönemde hizmetin teslim edildiğine ve hizmete ilişkin tahsilatın gerçekleştirildiğine ilişkin denetim kanıtlarının alınması.
- Hizmet satışlarının dönemsel olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 12 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Salim Alyanak, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Mart 2018

MCT DANIşMANLIK ANONİM şİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİşİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIş TABLOLARI.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİşKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-47
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİşKİN ESASLAR.....	8-21
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	22
NOT 4 BORÇLANMALAR	22-23
NOT 5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	23
NOT 6 İLİşKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	24
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR	24
NOT 8 FİNANSAL YATIRIMLAR	25
NOT 9 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	25
NOT 10 STOKLAR	26
NOT 11 PEşİN ÖDENMİş GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	26
NOT 12 ERTELENMİş GELİRLER	26
NOT 13 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER.....	26
NOT 14 şEREFİYE	27
NOT 15 MADDİ DURAN VARLIKLAR	27-28
NOT 16 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28-29
NOT 17 ÇALIşANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	29-30
NOT 18 ÖZKAYNAKLAR	31-33
NOT 19 KARşILIKLAR, şARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34
NOT 20 HASILAT VE SATIşLARIN MALİYETİ	34-35
NOT 21 FAALİYET GİDERLERİ	35
NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	36
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	36
NOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ.....	36
NOT 25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	37-39
NOT 26 PAY BAşINA KAZANÇ.....	39
NOT 27 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	40-41
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİşKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	41-46
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARA İLİşKİN İLAVE AÇIKLAMALAR	46-47
NOT 30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	47

MCT DANIşMANLIK ANONİM şİRKETİ

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Notlar	2017	2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	3	508.511	215.489
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	2.954.965	3.952.102
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	340.209	4.210
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	20.304	21.848
Stoklar	10	70.000	71.500
Peşin ödenmiş giderler	11	80.855	313.761
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	25	49.791	-
Toplam dönen varlıklar		4.024.635	4.578.910
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	8	77.105	77.105
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	1.374.469	591.985
Maddi duran varlıklar	15	388.419	567.425
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	16	1.614.307	1.834.789
- Şerefiye	14	378.744	378.744
Ertelenmiş vergi varlığı	25	110.932	-
Özkaynak yöntemiyle değ erlenen yatırımlar	9	2.955.402	3.699.275
Toplam duran varlıklar		6.899.378	7.149.323
TOPLAM VARLIKLAR		10.924.013	11.728.233

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 12 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Konsolide finansal tablolar, Genel Kurul'da onaylanması sonucunda kesinleşecektir.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Notlar	2017	2016
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	559.547	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	414.856	-
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	593.149	758.537
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	6	-	16.310
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		2.579	2.273
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	604.794	458.470
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	133.341	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	-	377.943
Ertelenmiş gelirler	12	893.715	1.248.869
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	958.438	786.867
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		4.160.419	3.649.269
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	246.931	-
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	292.115	194.790
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	-	84.289
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		539.046	279.079
Toplam yükümlülükler		4.699.465	3.928.348
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	18	6.222.029	7.786.627
Ödenmiş sermaye		5.141.000	5.141.000
Paylara ilişkin primler		1.919.845	1.919.845
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(163.699)	(27.373)
Geri alınmış paylar		(1.982.567)	(1.908.414)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		462.498	462.498
Geçmiş yıllar karları		2.199.071	2.172.511
Net dönem (zararı)/karı		(1.354.119)	26.560
Kontrol gücü olmayan paylar		2.519	13.258
Toplam özkaynaklar		6.224.548	7.799.885
TOPLAM KAYNAKLAR		10.924.013	11.728.233

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI**

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

	Notlar	2017	2016
Sürdürülen faaliyetler:			
Hasılat	20	14.436.789	16.512.688
Satışların maliyeti (-)	20	(9.590.636)	(11.408.293)
Brüt kar		4.846.153	5.104.395
Genel yönetim giderleri (-)	21	(4.835.091)	(4.075.716)
Pazarlama giderleri (-)	21	(937.258)	(765.523)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	286.802	1.408.386
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(194.657)	(867.640)
Esas faaliyet (zararı)/karı		(834.051)	803.902
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan paylar	9	(743.873)	(680.725)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	-	16.435
Finansman geliri öncesi faaliyet (zararı)/karı		(1.577.924)	139.612
Finansman gelirleri	24	115.639	109.593
Finansman giderleri (-)	24	(57.228)	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı)/karı		(1.519.513)	249.205
Dönem vergi gideri	25	-	(433.660)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	25	161.140	216.192
NET DÖNEM (ZARARI)/KARI		(1.358.373)	31.737
Net dönem (zararının)/karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(4.254)	5.177
Ana ortaklık payları		(1.354.119)	26.560
Pay başına (kayıp)/kazanç (TL)	26	(0,29)	0,01

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MCT DANIşMANLIK ANONİM şİRKETİ

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Notlar	2017	2016
Net dönem (zarar)/karı		(1.358.373)	31.737
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	17	(170.407)	(38.251)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	25	34.081	7.650
Diğ er kapsamlı gider, vergi sonrası		(136.326)	(30.601)
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		(1.494.699)	1.136
Toplam kapsamlı (giderin)/gelirin dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(4.254)	5.177
Ana ortaklık payları		(1.490.445)	(4.041)

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Sermaye	Paylara ilişkin primler	Geri alınmış paylar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/ (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	5.141.000	1.919.845	(1.075.321)	462.498	3.228	1.211.528	1.366.346	9.029.124	10.008	9.039.132
Transferler	-	-	-	-	-	1.366.346	(1.366.346)	-	-	-
Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	(405.363)	-	(405.363)	(1.927)	(407.290)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(30.601)	-	26.560	(4.041)	5.177	1.136
Geri alınmış paylar (Not 18)	-	-	(833.093)	-	-	-	-	(833.093)	-	(833.093)
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiyeler	5.141.000	1.919.845	(1.908.414)	462.498	(27.373)	2.172.511	26.560	7.786.627	13.258	7.799.885
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	5.141.000	1.919.845	(1.908.414)	462.498	(27.373)	2.172.511	26.560	7.786.627	13.258	7.799.885
Transferler	-	-	-	-	-	26.560	(26.560)	-	-	-
Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.485)	(6.485)
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(136.326)	-	(1.354.119)	(1.490.445)	(4.254)	(1.494.699)
Geri alınmış paylar (Not 18)	-	-	(74.153)	-	-	-	-	(74.153)	-	(74.153)
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiyeler	5.141.000	1.919.845	(1.982.567)	462.498	(163.699)	2.199.071	(1.354.119)	6.222.029	2.519	6.224.548

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		261.297	1.059.585
Net dönem (zararı)/karı		(1.358.373)	31.737
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.146.648	1.271.444
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	15,16	448.387	462.171
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	23,24	(115.639)	(126.028)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	57.228	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	17	173.939	37.108
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	25	(161.140)	217.468
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karları ile ilgili düzeltmeler	9	743.873	680.725
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		1.014.436	49.635
Stoklardaki artış/azalış		1.500	39.000
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		997.137	(590.782)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		1.544	(966)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		(165.388)	102.446
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış)		232.906	(60.851)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış)		(355.154)	722.958
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		301.891	(162.170)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		802.711	1.352.816
Vergi ödemeleri		(427.734)	(245.491)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	17	(113.680)	(47.740)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.167.382)	(3.644.536)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	15	(120.306)	(160.929)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	16	(11.880)	(76.217)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		83.287	-
İlişkili taraflara verilen nakit avans ve borçlardaki değişim		(1.118.483)	926.175
Alınan faiz	23	-	16.435
İştirakler sermaye avansı ödemelerinden nakit çıkışları	9	-	(4.350.000)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		1.199.107	(1.130.790)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	4	1.600.000	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	4	(394.336)	-
Ödenen temettüler		(6.485)	(407.290)
Geri alınan paylar		(74.153)	(833.093)
Alınan faiz		115.639	109.593
Ödenen faiz		(41.558)	-
D. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		293.022	(3.715.741)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	215.489	3.931.230
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E)	3	508.511	215.489

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

MCT Danışmanlık A.Ş. ("Şirket"), 18 Mart 1998 tarihinde tescil edilerek "MCT Müşavirlik Danışmanlık ve Dış Ticaret Limited Şirketi" ünvanı altında kurulmuştur. 10 Haziran 2005 tarihinde nevi değişikliği yapılarak MCT Müşavirlik Danışmanlık ve Dış Ticaret Anonim Şirketi ünvanını, 30 Aralık 2011 tarihinde ise ünvan değişikliği yaparak MCT Danışmanlık A.Ş. ünvanını almıştır.

Şirket, özel sektör ve kamu işletmeleri ve kuruluşları ile bunların yöneticilerine, personeline, gerçek ve tüzel kişilere, faaliyetlerinde etkinlik ve ekonomikliği arttırarak daha verimli, daha ekonomik, daha rasyonel ve daha modern çalışmalarına yardımcı olmak üzere yapılabilirlik, yatırım, işletme, yönetim, kalite, üretim, verimlilik, gelişim, pazarlama, promosyon, iç ve dış ticaret konuları ile diğer idari, hukuki, mali, ekonomik ve teknik konularda danışmanlık, araştırma, geliştirme hizmetleri ve bunların eğitim hizmetlerini yapmak, yaptırmak ve sağlamak amacı ile kurulmuştur. Şirket'in payları ilk kez Mayıs 2012 tarihinde halka arz edilmiştir ve Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") Gelişen İşletmeler Piyasası'nda ("GİP") işlem görmektedir.

Şirket'in sermayesi 5.141.000 TL'dir ve sermaye yapısı aşağıda verilmiştir. Şirket'in çıkarılan sermayesi her biri 1 TL kıymetinde 5.141.000 paya bölünmüş olup, 3.900.225 adet pay A Grubu ve nama yazılı ve 1.240.775 adet pay B Grubu ve hamiline yazılıdır. A Grubu payların beher pay başına on beş oy hakkı olup, B Grubu payların oy hakkı pay başına bir'dir.

Adı	2017		2016	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
MCT Yatırım Holding A.Ş.	3.900.225	75,87	3.883.775	75,54
Halka açık kısım	771.000	15,00	771.000	15,00
Tanyer Sönmezer	218.500	4,25	218.500	4,25
Labeed Sami Hamid	207.575	4,04	207.575	4,04
H. Alper Utku	43.700	0,85	43.700	0,85
Dutch Group BV	-	-	16.450	0,32
Toplam nominal sermaye	5.141.000	100,00	5.141.000	100,00

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in konsolide finansal tabloları, Şirket'i, bağlı ortaklığı Eventus Organizasyon Fuarcılık ve Ticaret A.Ş.'yi ("Eventus") ve iştiraki Avrupa Liderlik Üniversitesi Ltd.'yi ("ELU") (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) kapsamaktadır. Bağlı ortaklık ve iştirak ile ilgili bilgiler aşağıda verilmiştir:

Bağlı ortaklık adı	Hisse oranı (%)	Faaliyet konusu	Faaliyet yeri
Eventus Organizasyon Fuarcılık ve Ticaret A.Ş.	98,00	Organizasyon ve fuar	İstanbul
İştirak adı	Hisse oranı (%)	Faaliyet konusu	Faaliyet yeri
Avrupa Liderlik Üniversitesi Ltd.	46,35	Eğitim	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 25'tir (2016: 26 kişi). Şirket merkezi Abbasağa Mahallesi, Yıldız Caddesi, Sungurlar İş Merkezi No: 45/5 Yıldız Beşiktaş/İstanbul, Türkiye adresindedir.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Uygulanan finansal raporlama standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup söz konusu tebliğin 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Grup'un, konsolide finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklığı, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlarına TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

İşletmenin sürekliliği varsayımı

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.

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Grup'un finansal tablolarındaki her bir kalem, Şirket'in faaliyetini sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Finansal tablolar, Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

2.2 Uygulanan konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü, bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar. Grup içi işlemlerde bakiyeler ve grup şirketleri ile yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar da dahil olmak üzere tüm kar ve zararlar elimine edilir. Gerekli olduğunda, bağlı ortaklıklar tarafından bildirilen tutarlar, Grup'un muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmiştir.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.2 Uygulanan konsolidasyon esasları (Devamı)

Grup'un, önemli etkilere sahip olduğu ancak kontrolünün olmadığı iştirakleri üzerindeki oy hakkı %46,35'tir. İştiraklerdeki yatırımlar, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir (Not 9).

İştiraklerin satın alım sonrasındaki kar ve zararlarının Grup'a düşen payları gelir tablosunda, sermaye yedeklerinde meydana gelen hareketlerinin Grup'a düşen payları da yedeklerde takip edilir. Satın alım sonrası meydana gelen bu hareketlerin etkisi kayıtlı iştirak tutarına yansıtılır. İştiraklerdeki zarar payları, yapılan yatırımlardan fazla ise; Grup, yükümlülükler maruz kalmadığı ya da iştirakleri adına ödemeler yapmadığı takdirde ilave zararlar kayıtlara alınmaz.

Aşağıda yer alan tabloda 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla iştirakler ve iştiraklerdeki etkin ortaklık oranları gösterilmektedir.

İştirakler	2017	2016
Avrupa Liderlik Üniversitesi Ltd.	%46,35	%46,35

Grup, KKTC'de bulunan, Avrupa Liderlik Üniversitesi'ne 2015 yılı içerisinde %10 oranında iştirak etmiştir. 23 Aralık 2016 tarihinde Avrupa Liderlik Üniversitesi'nin sermaye artırımı kararına istinaden 4.350.000 TL tutarında sermaye ödemesi gerçekleştirilmiş olup Avrupa Liderlik Üniversitesi üzerinde %46,35'lik oy hakkına sahip olunmuştur. Sermaye artırımına ilişkin onaylar KKTC'de 17 Ocak 2017 tarihinde tescil edilmiştir. Sermaye artırımının gerçekleştirilmiş olduğu tarih itibarıyla Avrupa Liderlik Üniversitesi özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirmeye başlanmıştır.

2.3 Netleştirme/Mahsup

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek (netleştirilerek) net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin muhasebeleştirilen tutarı netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme olması durumunda mümkün olabilir.

2.4 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde hatalar olması durumunda, tespit edilen önemli hatalar geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişimin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hemde ileriye dönük olarak uygulanır.

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla önceki dönem tarihli finansal tablolarda herhangi bir düzeltme yapılmamıştır.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.6 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

- a. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 7 Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu’nun (“UMSK”) ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır. Değişiklik uygulanmış ancak Grup’un finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Gelir vergileri’ndeki değişiklikler

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Değişikliğin Grup’un finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

TFRS 12 Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12’nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerin Grup’un finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- b. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

b. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

TFRS 9 Finansal Araçlar - Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK, Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

TFRS 2 Hisse bazlı ödemeler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

b. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

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

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

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

TFRS 16 Kiralama işlemleri

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

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

b. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

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.

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

2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Hasılat

Satış gelirleri hizmetin verilmesi, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, hizmet satışından indirimlerin düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Satış iskontoları satışlar üzerinden belli bir orana göre yapılır ve toplam satışlardan düşülerek kaydedilir. Satış iskontoları verilen hizmete göre farklılık göstermektedir.

Temettü geliri

Temettü almaya hak kazanıldığında konsolide finansal tablolara gelir olarak kaydedilir.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Faiz geliri

Faiz geliri etkin faiz geliri yöntemi uygulanarak kaydedilir. Krediler ve alacaklarda bir değer düşüklüğü olduğunda, Grup alacak veya kredinin kayıtlı değerinin gelecekteki nakit akışlarının alacak veya kredinin orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeri ile hesaplanarak bulunan kazanılabilir değerine indirir. Hesaplanan faiz ise faiz geliri olarak kaydedilir. Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar üzerindeki faiz geliri, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak kaydedilir.

Ticari alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak, varsa değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonra iskonto edilmiş maliyeti üzerinden muhasebeleştirilir.

Grup, ödemesi gereken tutarları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit girişlerinin, başlangıçta oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonra net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Motorlu taşıtlar	4 - 5 yıl
Demirbaşlar	3 - 10 yıl
Özel maliyetler	4 - 5 yıl

Faydalı ömürler düzenli olarak gözden geçirilir ve gerekli düzenlemeler ilgili raporlama dönemlerinde yapılır.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, kayıtlı değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

MCT DANIşMANLIK ANONİM şİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİşKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet bedelinden, itfa payları ve kalıcı değer kayıpları düşölerek yansıtılır: Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değışikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değışiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Geri alınmış paylar

Herhangi bir grup şirketi, şirketin hazine payı olarak elde tuttuğu hisselerini bir bedel ödeyerek satın aldığında, el değıştiren hisselerin nominal tutarına denk gelen ödeme tutarı, hisse senedinin iptaline veya yeniden ihraç edilmesine kadar özkaynaklardan düşölmemekte ve “Geri alınmış paylar” kalemi altında gösterilmektedir. Bu hisse senetlerinin müteakip dönemde yeniden ihraç edilmesi veya satılması durumunda tahsil edilen tutar yine özkaynaklarda gösterilir.

Varlıklarda değer düşöklüğü

Grup, ertelenmiş vergi varlıkları ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer düşöklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşöklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar satışı gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış makul değer ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşöklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Nakit üreten birim diğer varlık veya varlık gruplarından büyük ölçüde bağımsız olarak sürekli kullanımından nakit girişi sağlanan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubunu ifade etmektedir.

Bir varlıkta oluşan değer düşöklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşöklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşöklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek ve varlığın hiç değer düşöklüğü muhasebeleştirilmemiş şekilde amortismanına tabi tutulmaya devam edilerek bulunacak net defter değerini arttırmayacak şekilde geri çevrilir ve gelir olarak finansal tablolara yansıtılır.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Banka kredileri ve borçlanma maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Kredi temini için ödenen ücretler kredinin bir kısmının ya da tamamının kullanılmasının olası olduğu durumlarda kredi işlem maliyeti olarak tanımlanır. Bu durumda, ücret kredi kullanımına kadar ertelenir. Kredinin bir kısmının ya da tamamının kullanılabileceğine dair bir kanıtın bulunmadığı durumlarda ücret likidite sağlama amaçlı bir ön ödeme olarak kabul edilerek aktifleştirilir ve ilgili olduğu kredi düzenlemesinin süresi boyunca itfa edilir.

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, özellikli varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikli varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer finansman maliyetleri olduğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Oluşan kur farkları ile vadeli faiz oranı takaslarından kaynaklanan gerçeğe uygun değer değişikliklerinin etkin olan kısmı, faiz maliyetleri ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Faiz maliyetlerine dahil edilen kazanç ve kayıplar, işletmenin borçlandığı tutarın fonksiyonel para biriminde, borçlanma maliyetlerinin ise yabancı para biriminde olması durumunda, borçlanma maliyetindeki faiz farklarından oluşur.

Finansal yatırımlar

Tüm finansal varlıklar, ilk kaydedilişlerinde işlem maliyetleri dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden değerlendirilir. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar sınıflandırılmıştır. Bunlar kısa vadeli olarak kar amacıyla elde tutulmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi halde dönen varlıklar olarak sınıflandırılır. Grup yönetimi bu finansal araçların sınıflandırmasını satın aldıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Aktif bir piyasada kote olmayan ve gerçek değeri alternatif değerlendirme yöntemleriyle güvenilir bir şekilde ölçülemeyen satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış olan finansal varlıklar, maliyet değeriyle ölçülmektedir. Bu finansal varlıkların taşıdığı değerler her bilanço tarihinde değer düşüklüğü karşılığı için yeniden incelenmektedir.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ticari borçlar

Ticari borçlar, işletmenin olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilir.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Bölümlere göre raporlama Grup’un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlama yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. Şirket’in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümlerin performansının değerlendirilmesinden sorumludur. Stratejik kararları alan genel müdür ve yönetim kurulu Grup’un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir.

Grup yönetimi, faaliyet bölümlerini yönetim kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararlar alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir. Yönetim, Grup’un performansını konsolidasyona dahil olan şirket bazında değerlendirmektedir. Yönetim kurulu, faaliyet bölümlerinin performanslarını net dönem kar/(zararı) ile takip etmektedir.

Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, şirketin ana ortaklığına ait kârın, çıkarılan hisse senedi sayısının (Şirket tarafından satın alınan ve hazine payı olarak elde tutulan hisseler hariç) yıl boyunca oluşan ağırlıklı ortalamasına bölünmesiyle hesaplanır.

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Bilanço tarihinden itibaren ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda konsolide finansal tablolarda karşılıklar muhasebeleştirilmektedir. Gelecek dönemlerde oluşması beklenen faaliyet zararları için karşılık ayrılmaz.

Karşılık tutarı, paranın zaman değerine ilişkin mevcut piyasa değerlendirmelerini ve borca özgü riskleri yansıtan vergi öncesi oranlar kullanılarak yükümlülüğün yerine getirilmesi için tahmin edilen giderlerin bu günkü değeri olarak değerlendirilir.

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup çalışanlarına ücrete ilave olarak, izin, eğitimi teşvik, yemek, evlenme, doğum ve ölüm yardımı gibi sosyal haklar sağlanmaktadır. Ayrıca, Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmelerine 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 nitelendirilir. Çalışanlarının emekliliğinden dolayı Grup’un gelecekte sahip olacağı muhtemel zorunlulukların bugünkü tahmini değeri hesaplanarak karşılıklar ayrılır. Hizmetlerin her yıl içindeki maksimum yükümlülüğünün enflasyona paralel olarak artacağı kabul edilmiştir.

Böylece uygulanan iskonto oranı, gelecekte enflasyonun tahmin edilen etkilerinin düzeltilmesinden sonra beklenen gerçek oranı yansıtır.

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 özkaynaklarda yansıtılmıştır.

Kullanılmamış izin karşılığı

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

Konsolide finansal tablolarda ilişkili taraf: Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (bu Standartta "raporlayan işletme" olarak kullanılacaktır) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (iv) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (v) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vi) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem: Raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler ve ertelenmiş vergi

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan öz kaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgisi olmaması koşuluyla, gelir tablosuna kaydedilir. Bu durumda ise, vergi sırasıyla diğer kapsamlı gelirler veya öz kaynaklarda muhasebeleştirilir.

Cari dönem vergi gideri, Grup'un bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Yönetim yürürlükte olan vergi kanunun yoruma açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayrılır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ancak, ertelenmiş vergi yükümlülükleri şerefiyenin ilk kez tanınmasında finansal tablolara alınmaz. İşletme birleşmeleri dışında, ne ticari ne de mali kar veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Grup, vergilendirilebilir geçici farkların kapatılma zamanını kontrol edebilmesi ve geçici farklılığın öngörülebilir bir sürede kapatılmasının muhtemel olmaması durumu haricinde bağlı ortaklıkları ve iştirak yatırımları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplar. Grup genellikle iştirakler için olan geçici farkın tersine çevrilmesini kontrol edememektedir. Grup bunu sadece kaydedilmemiş geçici farkın tersine çevrilmesini kontrol edebileceğine dair bir anlaşma olduğu zaman yapılabilmektedir.

Bir işletme bağlı ortaklıklarındaki, şubelerindeki, iştiraklerindeki yatırımları ile müşterek anlaşmalarındaki paylarından kaynaklanan bütün indirilebilir geçici farklar için yalnız ve yalnız (a) Geçici farklar öngörülebilir bir gelecekteki süre içinde tersine döneceği durumda ve (b) Geçici farkların kullanılmasına yeter tutarlarda vergilendirilebilir gelir olacağı durumda sınırlı olarak ve her iki durumunda muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirir.

Bir işletme ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borcunu ancak ve ancak yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi borçlarına mahsup etme hakkının ve aynı vergi mükellefi veya ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğünü net gösterme niyeti olan farklı mükelleflerin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun yukarıda belirtilen yasal düzenlemeyi yapan vergi idaresi ile aynı olması durumunda mahsup eder.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un yönetim danışmanlığı ve fuar organizasyonu faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (maddi duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sermaye ve temettüler

Adi hisse senetleri öz kaynaklarda sınıflandırılırlar. Yeni hisse senetleri ve opsiyon ihracıyla ilgili marjinal maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek öz kaynaklarda gösterilirler. Şirket hissedarlarına dağıtılan temettü, Şirket hissedarları tarafından onaylandığı tarihte Grup'un konsolide finansal tablolarına yükümlülük olarak yansıtılır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin, varsayım ve kararlar düzenli olarak değerlendirilmekte ve geçmiş bilgi birikimi ile şartlar dâhilinde gerçekleşmesi için makul kanıt bulunduğu düşünülen olaylara dayandırılmaktadır.

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ertelenmiş vergi:

Önemli geçici farklar, indirilebilir mali zararlar, karşılıklar, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kıdem tazminatı karşılığının kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklardan doğmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Kullanılmamış mali zararlardan oluşan ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde yeterli mali kara sahip olunmasının kuvvetle muhtemel olması ile vergi faydasının sağlanacağı durumda kayıtlara yansıtılır. Grup, 651.467 TL tutarındaki gelecekteki vergilendirilebilir karda kullanılabilecek mali zarara karşılık 143.323 TL tutarındaki ertelenmiş vergi alacağını kayıtlara yansıtmıştır (Not 25).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Grup, yakın geçmişteki finansal performansını da dikkate alarak, gelecek dönemlerde oluşabilecek vergilendirilebilir karlara ilişkin yeterli kanıt oluşacağını değerlendirmiş ve bu değerlendirmeye dayanarak ertelenen vergi varlığı kaydetmiştir.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	2017	2016
Kasa	12.024	9.454
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	496.487	206.035
	508.511	215.489

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla vadeli ve bloke mevduatı bulunmamaktadır.

NOT 4 - BORÇLANMALAR

Grup'un, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla olan kredilerinin detayları aşağıda gibidir:

	2017	2016
Kısa vadeli banka kredileri	559.547	-
Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	414.856	-
Kısa vadeli finansal borçlar	974.403	-
Uzun vadeli banka kredileri	246.931	-
Uzun vadeli finansal borçlar	246.931	-
Toplam borçlanmalar	1.221.334	-

Grup'un 31 Aralık 2017 itibarıyla olan banka kredilerine ilişkin vade ve faiz bilgileri aşağıdaki gibidir:

2017

Para birimi	Yıllık etkin faiz oranı (%)	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	15,42 - 19,20	974.403	246.931
		974.403	246.931

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 yıl içerisinde ödenecek	974.403	-
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	246.931	-
	1.221.334	-

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - BORÇLANMALAR (Devamı)

Kısa vadeli kredilerin iskonto edilme etkisi önemli olmadığı sürece taşınan değeri gerçeğe uygun değerine yaklaşmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla net finansal borç mutabakat aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla net finansal borç	-	-
Nakit ve nakit benzerleri	508.511	
Borçlanma – bir yıl içinde ödenecek	(974.403)	-
Borçlanma – bir yıldan sonra ödenecek	(246.931)	-
31 Aralık itibarıyla net finansal borç	(712.823)	-

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kısa ve uzun borçlanmaların tamamı sabit faizlidir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla borçlanmalara ilişkin mutabakat aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla net finansal borç	-	-
Nakit ve nakit benzerleri	508.511	
Kredi kullanım	1.600.000	-
Geri ödeme	(394.336)	-
Faiz tahakkukları	15.670	-
31 Aralık itibarıyla net finansal borç	1.221.334	-

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar ve ticari borçlar hesaplarına ilişkin ayrıntılı bilgi aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	2017	2016
Ticari alacaklar	2.981.472	3.979.771
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman gelirleri (-)	(26.507)	(27.669)
	2.954.965	3.952.102

Kısa vadeli ticari borçlar	2017	2016
Satıcılara borçlar	593.149	758.537
	593.149	758.537

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar ve ticari borçlar genel olarak bir aydan kısa vadeye sahiptir.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar - kısa vade	2017	2016
MCT Yatırım Holding A.Ş.	340.209	-
Alper Utku	-	4.210
	340.209	4.210

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar - uzun vade	2017	2016
Avrupa Liderlik Üniversitesi (*)	1.374.469	591.985
	1.374.469	591.985

(*) Grup yönetiminin, Avrupa Liderlik Üniversitesi'nin kurulumu aşamasında harcamış olduğu zamanların Avrupa Liderlik Üniversitesi'ne yansıtılması ve Avrupa Liderlik Üniversitesi'nin kuruluş masraflarının Grup tarafından ödenmesinden oluşmaktadır.

c) İlişkili taraflara diğer borçlar	2017	2016
Alper Utku	-	16.310
	-	16.310

d) Yönetim kurulu ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler	2017	2016
Ücret ve primler	2.614.510	2.071.748
	2.614.510	2.071.748

Üst yönetime 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ayrılan kıdem tazminatı karşılığı tutarı 138.779 TL'dir (2016: 122.951 TL).

Bu kişilerin 2017 yılı içerisindeki projelerdeki çalışmaları nedeniyle yaklaşık 2.939.527 TL tutarında proje geliri, fatura edilerek finansal tablolarda gelir kaydedilmiştir (31 Aralık 2016: 2.461.828 TL).

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	2017	2016
Verilen depozito ve teminatlar	10.000	10.000
Diğer çeşitli alacaklar	10.304	11.848
	20.304	21.848

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlara ilişkin ayrıntılı bilgi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dutch Group B.V. (*)	77.105	77.105
	77.105	77.105

(*) Grup, 2015 yılı içerisinde Hollanda'da danışmanlık sektöründe faaliyet gösteren Dutch Group B.V.'ye 77.105 TL tutarında yatırım yapmış olup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla şirket üzerindeki sahiplik payı %2'dir.

Grup söz konusu finansal yatırımlarını maliyet bedeli ile muhasebeleştirmiş olup, bu yatırımların makul değerinin maliyet bedeline yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.

NOT 9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	3.699.275	-
Transfer	-	30.000
İlaveler (*)	-	4.350.000
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	(743.873)	(680.725)
31 Aralık	2.955.402	3.699.275

(*) Grup, KKTC'de bulunan, Avrupa Liderlik Üniversitesi'ne 2016 yılı içerisinde %10 oranında iştirak etmiştir. 23 Aralık 2017 tarihinde Avrupa Liderlik Üniversitesi'nin sermaye artırımı kararına istinaden 4.350.000 TL tutarında sermaye ödemesi gerçekleştirilmiş olup Avrupa Liderlik Üniversitesi üzerinde %46,35 oy hakkına sahip olunmuştur. Sermaye artırımına ilişkin onaylar KKTC'de 17 Ocak 2017 tarihinde tescil edilmiştir. Sermaye artırımının gerçekleştirilmiş olduğu tarih itibarıyla Avrupa Liderlik Üniversitesi özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirmeye başlamıştır.

Avrupa Liderlik Üniversitesi Ltd.

	2017	2016
Ortaklık payı (%)	46,35	46,35
Toplam varlıklar	10.827.848	10.722.622
Toplam yükümlülükler	4.451.467	2.741.310
Net varlıklar	6.376.381	7.981.312
Grup'un net varlıklardaki payı	2.955.402	3.699.275
Net dönem zararı	(1.604.931)	(1.468.688)
Grup'un net dönem zararındaki payı	(743.873)	(680.725)

MCT DANIşMANLIK ANONİM şİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİşKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10 - STOKLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla stoklara ilişkin ayrıntılı bilgi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Kişilik envanterleri	70.000	71.500
	70.000	71.500

NOT 11 - PEşİN ÖDENMİş GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Gelecek aylara ait giderler	60.236	28.470
Verilen sipariş avansları	20.619	285.291
	80.855	313.761

NOT 12 - ERTELENMİş GELİRLER

	2017	2016
Gelecek aylara ait gelirler (*)	824.715	1.211.857
Alınan sipariş avansları	69.000	37.012
	893.715	1.248.869

(*) Grup’un ertelenmiş gelirleri aylara sari vermiş olduğı yönetim danışmanlık gelirlerinden ve danışmanlık hizmeti için almış olduğı avanslardan oluşmaktadır.

NOT 13 - DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	2017	2016
Ödenecek vergi ve fonlar	958.438	786.867
	958.438	786.867

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 - ŞEREFEYE

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla şerefiye tutarı 378.744 TL'dir. Eventus Organizasyon Fuarcılık ve Ticaret A.Ş. alımından kaynaklanan şerefiye, satın alınan net varlıkların makul değeri olan 3.066.309 TL ile toplam satın alım bedeli olan 3.445.053 TL arasındaki farktan oluşmaktadır. Satın alım TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardı hükümleri uyarınca muhasebeleştirilip satın alım sonrası hesaplanan şerefiye konsolide finansal tablolara yansımıştır.

Şerefiyenin tamamı Eventus Organizasyon Fuarcılık ve Ticaret A.Ş.'nin satın alımından kaynaklanmaktadır. Söz konusu satın alıma müteakiben fuar alanındaki önemli pazar pozisyonu ve Şirket ile yaratacağı sinerjiyi ve sağlayacağı ekonomik faydaları şerefiyenin oluşmasındaki ana sebepler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak Grup yönetimi tarafından şerefiye değer düşüklüğü testi yapılmaktadır.

NOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin olarak maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet:				
Motorlu taşıtlar	512.381	-	(220.701)	291.680
Demirbaşlar	1.365.357	120.306	(42.275)	1.443.388
Özel maliyetler	570.556	-	-	570.556
	2.448.294	120.306	(262.976)	2.305.624
Birikmiş amortisman:				
Motorlu taşıtlar	(375.764)	(54.457)	175.870	(254.351)
Demirbaşlar	(1.158.460)	(82.442)	3.819	(1.237.083)
Özel maliyetler	(346.645)	(79.126)	-	(425.771)
	(1.880.869)	(216.025)	179.689	(1.917.205)
Net defter değeri	567.425			388.419

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet:				
Motorlu taşıtlar	512.381	-	-	512.381
Demirbaşlar	1.204.428	160.929	-	1.365.357
Özel maliyetler	570.556	-	-	570.556
	2.287.365	160.929	-	2.448.294
Birikmiş amortisman:				
Motorlu taşıtlar	(315.775)	(59.989)	-	(375.764)
Demirbaşlar	(1.068.031)	(90.429)	-	(1.158.460)
Özel maliyetler	(256.713)	(89.932)	-	(346.645)
	(1.640.519)	(240.350)	-	(1.880.869)
Net defter değeri	646.846			567.425

NOT 16 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin olarak maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	31 Aralık 2017
Maliyet:			
Haklar	3.446.359	11.880	3.458.239
	3.446.359	11.880	3.458.239
Birikmiş itfa payları:			
Haklar	(1.611.570)	(232.362)	(1.843.932)
	(1.611.570)	(232.362)	(1.843.932)
Net defter değeri	1.834.789		1.614.307

MCT DANIşMANLIK ANONİM şİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİşKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2016	İlaveler	31 Aralık 2017
Maliyet:			
Haklar	3.370.142	76.217	3.446.359
	3.370.142	76.217	3.446.359
Birikmiş itfa payları:			
Haklar	(1.389.749)	(221.821)	(1.611.570)
	(1.389.749)	(221.821)	(1.611.570)
Net defter değeri	1.980.393		1.834.789

Maddi olmayan duran varlık maliyetinin 2.813.414 TL’lik kısmı TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardı uyarınca satın alma muhasebesi kapsamında kayıtlara alınan müşteri ilişkileri sponsor ve fuar katılımcıları, fuar düzenleme yetki belgesi, rekabet yapma yasağı değerlerini içermektedir.

NOT 17 - ÇALIşANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar:

	2017	2016
Personele borçlar	516.512	384.346
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	88.282	74.124
	604.794	458.470

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Kullanılmamış izin karşılığı	133.341	-
	133.341	-

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Kıdem tazminatı karşılığı	292.115	194.790
	292.115	194.790

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde. Grup 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. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 4.426,16 TL (2016: 4.297,21 TL) ile sınırlandırılmıştır. Türkiye’de kıdem tazminatı karşılığı için fon oluşturma zorunluluğu olmadığından dolayı herhangi bir özel fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin aşağıda açıklanan aktüer öngörüler doğrultusunda tahmin edilmesiyle hesaplanır:

	2017	2016
İskonto oranı (%)	5,47	3,66
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	86,27	85,74

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup’un kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL (1 Ocak 2017: 4.426,16 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	194.790	167.171
Hizmet maliyeti	20.146	19.555
Faiz maliyeti	20.452	17.553
Cari dönemde ödenen kıdem tazminatları	(113.680)	(47.740)
Aktüeryal kayıp	170.407	38.251
31 Aralık	292.115	194.790

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş sermaye

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Aralık 2011 tarih ve 2111 sayılı izniyle kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 20.000.000 TL olup her biri 1 TL itibari değerinde 20.000.000 paya bölünmüştür. Şirket, kayıtlı sermaye sisteminde kalma süresinin uzatımı hususunda SPK ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinleri almıştır. 2017 yılı Olağan Genel Kurulu'nun onayına sunacaktır.

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 389.597 TL olup 2011 yılında öncelikle sermaye taahhüt tutarı olan 610.403 TL ödenerek ödenmiş sermaye tutarı 1.000.000 TL olmuştur. Şirket 17 Ağustos 2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararına istinaden 2.019.893 TL'si iç kaynaklardan, 1.350.107 TL'si nakden karşılanmak üzere sermaye artışı yapmış olup ödenmiş sermayesi 4.370.000 TL'ye çıkarılmıştır. Bu sermaye her biri 1 TL kıymetinde 4.370.000 adet hisseye ayrılmıştır. İlgili kararın 14 Eylül 2011 tarihinde tescil olduğu 20 Eylül 2011 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. İç kaynaklardan yapılan sermaye artışı, 161.072 TL'si olağanüstü yedeklerden, 37.880 TL'si sermaye düzeltmesi olumlu farklarından ve 1.820.941 TL'si geçmiş yıl karları toplamı olan 2.173.807 TL'den geçmiş yıl zararları olan 352.866 TL'nin düşülmek sureti ile bulunan iç kaynaklardan karşılanmıştır.

Şirket 30 Aralık 2011 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden sermayesini 4.370.000 TL'den 5.141.000 TL'ye artırmaya karar vermiştir. 5 Haziran 2012 tarih ve 1526 No.lu "Sermaye Piyasası Kurulu Kayıtlı Sermaye Sistemine Tabi Bulunan Anonim Ortaklıklarca Yapılan Sermaye Artırımının Tamamlanmasına İlişkin Belge" ile 20.000.000 TL lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin, 4.370.000 TL'den 5.141.000 TL'ye artırılmasına ilişkin işlemler, mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanarak 3,62 TL satış fiyatıyla halka arz edilmek suretiyle tamamlanmış olup nakit olarak artırılan 771.000 TL B Grubu hamiline yazılı 1 TL nominal değerdeki paylardan oluşmaktadır. 26 Haziran 2012 tarihinde tescil ve ilan edilmiştir. Halka açılma sırasında oluşan paylara ilişkin primler 1.919.845 TL'dir.

Şirket'in çıkarılan sermayesi her biri 1 TL kıymetinde 5.141.000 paya bölünmüş olup, 3.900.225 adet pay A Grubu ve nama yazılı ve 1.240.775 adet pay B Grubu ve hamiline yazılıdır. A Grubu payların beher pay başına on beş oy hakkı olup, B Grubu payların oy hakkı pay başına bir'dir.

Adı	2017		2016	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
MCT Yatırım Holding A.Ş.	3.900.225	75,87	3.883.775	75,54
Halka Açık Kısım	771.000	15,00	771.000	15,00
Tanyer Sönmezer	218.500	4,25	218.500	4,25
Labeed Sami Hamid	207.575	4,04	207.575	4,04
H. Alper Utku	43.700	0,85	43.700	0,85
Dutch Group BV	-	-	16.450	0,32
Toplam nominal sermaye	5.141.000	100,00	5.141.000	100,00

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Paylara ilişkin primler, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kar dağıtımı

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde yaparlar. Sermaye Piyasası Kurulu'na (Kurul) 23 Ocak 2016 tarihinde 2013 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul'un II-19.1 sayılı "Kar Payı Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Grup cari dönemde 6.485 TL (31 Aralık 2016: 407.290 TL) temettü ödemesi yapmıştır.

Yasal yedekler ve Türk Ticaret Kanunu'nun 466'ncı maddesi çerçevesinde yasal yedek statüsünde olan hisse senedi ihraç primleri yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda, TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklarının toplam tutarı 844.952 TL'dir (31 Aralık 2016: 2.199.071 TL). Şirket'in yasal kayıtlarında bu tutarlar için yeterli kaynaklar bulunmaktadır.

c) Geçmiş yıl karları

	2017	2016
Yasal yedekler	462.498	462.498
Geçmiş yıllar karı	2.199.071	2.172.511
	2.661.569	2.635.009

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar geçmiş yıllar kar/zararları hesabında netleştirilerek gösterilmektedir.

d) Ana ortaklık dışı (kontrol gücü olmayan paylar) paylar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla oluşan ana ortaklık dışı paylar 2.519 TL'dir (31 Aralık 2016: 13.258 TL).

1 Ocak - 31 Aralık 2017 döneminde oluşan 4.254 TL tutarındaki ana ortaklık dışı paylara ait zarar konsolide finansal tablolarda net dönem zararından ayrı olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2016: 5.177 TL).

e) Geri alınan paylar

Şirket, Şirket Paylarını Geri Alma Programı kapsamında İMKB'de işlem gören MCT Danışmanlık A.Ş. hisse senetlerinden alım gerçekleştirmiştir. Alım tutarları ve pay adetleri aşağıda belirtilmiştir.

Alım yapan şirket	2017		2016	
	Pay miktarı (Adet)	Tutar (TL)	Pay miktarı (Adet)	Tutar (TL)
MCT Danışmanlık A.Ş.	181.799	563.729	181.799	563.729
Eventus	325.184	1.418.838	311.964	1.344.685
		1.982.567		1.908.414

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerin ("TRİK") dökümü orijinal para birimleri ile aşağıdaki gibidir:

	2017			2016		
	TL karşılığı	Avro	TL	TL karşılığı	Avro	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

Ana ortaklığın kendi tüzel kişiliği lehine vermiş olduğu TRİ'lerin özsermayeye oranı %0,0'dır (31 Aralık 2016: %0,0).

NOT 20 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Yurtiçi hizmet satışları	14.376.091	16.480.248
Yurtdışı hizmet satışları	60.698	32.440
Satış gelirleri	14.436.789	16.512.688
Satışların maliyeti (-)	(9.590.636)	(11.408.293)
Brüt kar	4.846.153	5.104.395

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hizmet satışlarına ilişkin maliyetin detayı aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Personel giderleri	4.467.874	4.702.945
Danışman giderleri	2.531.738	2.336.379
Proje yeri kira giderleri	703.408	893.389
Konuşmacı ücretleri	326.474	1.436.378
Malzeme giderleri	447.309	631.303
Seyahat giderleri	316.884	394.382
Ulaşım giderleri	199.880	239.274
İlan, reklam giderleri	110.667	342.684
Diğer	486.402	431.559
	9.590.636	11.408.293

NOT 21 - FAALİYET GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri

	2017	2016
Personel giderleri	1.957.034	1.807.530
Denetim ve danışmanlık giderleri	467.730	413.643
Amortisman ve itfa giderleri	448.387	462.171
Kira gideri	374.836	291.290
Seyahat giderleri	372.554	221.870
Temsil ağırlama giderleri	269.744	132.341
Sigorta giderleri	162.434	121.492
Avukat, mahkeme, noter giderleri	153.520	180.580
Vergi, resim ve harçlar	66.723	62.982
Bina aidat, elektrik, su giderleri	64.788	53.902
Diğer	497.341	327.915
Genel yönetim giderleri	4.835.091	4.075.716

Pazarlama giderleri

	2017	2016
Personel giderleri	403.822	452.125
Medya danışmanlık ve tanıtım giderleri	282.520	189.500
İlan reklam giderleri	222.472	89.577
Diğer	28.444	34.321
Pazarlama giderleri	937.258	765.523

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Gelirler	2017	2016
Kur farkı gelirleri	172.753	1.354.653
Diğer	114.049	53.733
	286.802	1.408.386

Giderler	2017	2016
Kur farkı giderleri	75.920	699.250
Bağış ve yardımlar	70.199	49.252
Vergi ve fonlar	21.624	23.333
Diğer	26.914	95.805
	194.657	867.640

NOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	2017	2016
Faiz gelirleri	-	16.435
	-	16.435

NOT 24 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

Finansman gelirleri	2017	2016
Faiz gelirleri	115.639	109.593
	115.639	109.593

Finansman giderleri	2017	2016
Kredi faiz giderleri	57.228	-
	57.228	-

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	2017	2016
Cari dönem vergisi	-	(433.660)
Peşin ödenen vergiler (-)	49.791	55.717
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar/(vergi gideri)	49.791	(377.943)

Kurumlar vergisi

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (2016: %20). Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

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

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, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda 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. Yeniden değerlendirme modeli kullanılarak gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen arsalar için kullanılan vergi oranı %11’dir (2016: %5).

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi geliri/(gideri) aşağıda özetlenmiştir:

	2017	2016
Cari yıl vergi gideri	-	(433.660)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	161.140	216.192
Dönem vergi geliri/(gideri)	161.140	(217.468)

Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TMS ve vergi kanunlarına göre hazırlanan yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergiler ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanır.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve bilanço tarihi itibarıyla yürürlükteki etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	2017	2016	2017	2016
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Satış geliri dönemsellik düzeltmesi	824.715	1.211.857	181.437	242.371
Mahsup edilebilir mali zararlar	651.467	-	143.323	-
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	425.456	194.790	87.758	38.958
Ticari alacak reeskontu	26.507	27.669	5.832	5.534
Faiz gider tahakkuku	15.670	-	3.447	-
Diğer	81.473	-	17.924	-
			439.721	286.863
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.643.947	1.855.759	(328.789)	(371.152)
			(328.789)	(371.152)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net			110.932	(84.289)

Ertelenmiş vergi varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	(84.289)	(308.131)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri	161.140	216.192
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	34.081	7.650
31 Aralık	110.932	(84.289)

Mahsup edilebilir mali zararlar

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda, mahsup edilebilir mali zararlardan ertelenen vergi varlığı hesaplanır.

Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 651.467 TL tutarındaki mahsup edilebilir mali zararları üzerinden 143.323 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmiştir. Söz konusu zararlar 2022 mali yılı sonuna kadar kullanılabilir.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Cari dönem vergi gideri mutabakatı		
Vergi öncesi (zarar)/kar	(1.519.513)	249.205
Hesaplanan vergi: %20	303.903	(49.841)
Kanunen kabul edilemeyen giderlerin etkisi	(28.652)	(34.186)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	(148.775)	(136.145)
Vergi oranı değişikliğinin etkisi	34.664	-
İstisnalar ve indirimlerin etkisi	-	2.704
Cari dönem vergi geliri/(gideri)	161.140	(217.468)

NOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, şirketin ana ortaklığına ait kârın, çıkarılan hisse senedi sayısının (Şirket tarafından satın alınan ve hazine payı olarak elde tutulan hisseler hariç) yıl boyunca oluşan ağırlıklı ortalamasına bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kar hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunur.

Şirket’in çıkarılan sermayesi her biri 1 TL kıymetinde 5.141.000 paya bölünmüş olup, 3.900.225 adet pay A Grubu ve nama yazılı ve 1.240.775 adet pay B Grubu ve hamiline yazılıdır. A Grubu payların beher pay başına on beş oy hakkı olup, B Grubu payların oy hakkı pay başına bir’dir.

Grup 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla çıkarılmış olan hisselerinin 7.832 adetini piyasadan geri alınmıştır (31 Aralık 2016: 493.763 adet).

Hisse başına kazanç hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabılır net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır:

	2017	2016
Hissedarlara ait net (zarar)/kar	(1.354.119)	26.560
İhraç edilmiş hisselerin ağırlık ortalama sayısı	5.141.000	5.141.000
Geri alınmış pay adedi	(506.983)	(493.763)
Pay başına kazanç	(0,29)	0,01

MCT DANIşMANLIK ANONİM şİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİşKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017	MCT Danışmanlık Eğitim	Eventus Fuar Organizasyon	Toplam	Düzeltilme kayıtları	Konsolide
Hasılat	14.055.987	2.396.915	16.452.902	(2.016.113)	14.436.789
Satışların maliyeti (-)	(9.196.860)	(516.028)	(9.712.888)	122.252	(9.590.636)
Brüt kar	4.859.127	1.880.887	6.740.014	(1.893.861)	4.846.153
Genel yönetim giderleri (-)	(4.570.582)	(2.158.370)	(6.728.952)	1.893.861	(4.835.091)
Pazarlama giderleri (-)	(935.673)	(1.585)	(937.258)	-	(937.258)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	214.567	72.235	286.802	-	286.802
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(169.979)	(28.794)	(198.773)	4.116	(194.657)
Esas faaliyet zararı	(602.540)	(235.627)	(838.167)	4.116	(834.051)
Özkaynak yöntemiyle değerilenen yatırımlardan paylar	-	-	-	(743.873)	(743.873)
Finansman geliri öncesi faaliyet zararı	(602.540)	(235.627)	(838.167)	(739.757)	(1.577.924)
Finansman gelirleri	115.639	-	115.639	-	115.639
Finansman giderleri (-)	(57.228)	-	(57.228)	-	(57.228)
Vergi öncesi zarar	(544.129)	(235.627)	(779.756)	(739.757)	(1.519.513)
Dönem vergi gideri (-)	-	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	(5.118)	22.934	17.816	143.324	161.140
Net dönem zararı	(549.247)	(212.693)	(761.940)	(596.433)	(1.358.373)

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016	MCT Danışmanlık Eğitim	Eventus Fuar Organizasyon	Toplam	Düzeltilme kayıtları	Konsolide
Hasılat	15.311.399	3.031.539	18.342.938	(1.830.250)	16.512.688
Satışların maliyeti (-)	(10.863.579)	(769.714)	(11.633.293)	225.000	(11.408.293)
Brüt kar	4.447.820	2.261.825	6.709.645	(1.605.250)	5.104.395
Genel yönetim giderleri (-)	(3.794.542)	(1.886.424)	(5.680.966)	1.605.250	(4.075.716)
Pazarlama giderleri (-)	(765.523)	-	(765.523)	-	(765.523)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.385.876	28.586	1.414.462	(6.076)	1.408.386
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(798.823)	(68.817)	(867.640)	-	(867.640)
Esas faaliyet karı	474.808	335.170	809.978	(6.076)	803.902
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan paylar	-	-	-	(680.725)	(680.725)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	-	-	16.435	16.435
Finansman geliri öncesi faaliyet karı	474.808	335.170	809.978	(670.366)	139.612
Finansman gelirleri	126.028	-	126.028	(16.435)	109.593
Vergi öncesi kar	600.836	335.170	936.006	(686.801)	249.205
Dönem vergi gideri (-)	(333.387)	(100.273)	(433.660)	-	(433.660)
Ertelenmiş vergi geliri	195.262	20.930	216.192	-	216.192
Net dönem karı	462.711	255.827	718.538	(686.801)	31.737

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Grup, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; kredi riski, kur riski ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine bağlı muhtemel olumsuz gelişmelerin, finansal performans üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yöneliktir.

Finansal risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde faaliyet bölümlerini bazında ve bu faaliyet bölümlerinde faaliyet gösteren her bir işletme tarafından uygulanmaktadır.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup, kredi riskini ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	2.954.965	1.714.678	20.304	496.487
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A) Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.558.272	1.714.678	20.304	496.487
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	396.693	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31 Aralık 2016	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	3.952.102	596.195	21.848	206.035
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A) Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.724.139	596.195	21.848	206.035
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.227.963	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklarının vadesinin üzerinden geçme süreleri dikkate alarak hazırlanan yaşlandırması aşağıdaki şekildedir:

	2017	2016
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	160.389	781.760
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	147.727	446.203
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	88.577	-
	396.693	1.227.963

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski

Likidite riski, varlıklardaki artışın fonlanamaması, vadesi gelmiş yükümlülüklerin karşılanamaması ve likit olmayan piyasalarda yapılan işlemler sonucunda oluşan riskleri kapsamaktadır. Grup'un likidite riski yönetimi çerçevesinde fonlama kaynakları çeşitlendirilmekte, yeterli düzeyde nakit ve nakde dönüştürülebilir enstrüman bulundurulmakta, ani bir nakit ihtiyacını karşılayabilmek için nakit ve nakit benzeri varlık toplamının, kısa vadeli yükümlülüklerin önceden belirlenmiş bir seviyesi altına düşmemesi temin edilmektedir.

Grup seviyesinde yapılan nakit akış planlarında finansal borçların kısa vadeye düşen anapara geri ödemeleri ve faiz yükümlülüklerinin operasyonel nakit girişleri ile karşılanacağı veya alternatif finansman yöntemlerinin kullanılması ile temin edileceği öngörülmektedir.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşme vadelerine göre nakit akışları aşağıda sunulmuştur:

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2017						
Ticari borçlar	593.149	593.149	593.149	-	-	-
Finansal borçlar	1.221.334	1.221.334	247.205	682.014	292.115	-
Toplam finansal yükümlülükler	1.814.483	1.814.483	840.354	682.014	292.115	-

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2016						
Ticari borçlar	758.537	758.537	758.537	-	-	-
Toplam finansal yükümlülükler	758.537	758.537	758.537	-	-	-

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Grup'un bilançosu bazında döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Döviz cinsinden varlıklar	1.190.064	960.087
Döviz cinsinden kısa vadeli yükümlülükler	(176.273)	(157.188)
Net döviz pozisyonu	1.013.791	802.899

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer tüm değişkenler sabit kalarak ABD Doları, Avro ve Sterlin, TL karşısında %10 değer kazandığında/kaybettiğinde net gelir 101.379 TL (2016: 80.290 TL) değerinde azalış/artış gözlemlenecektir. Grup'un yabancı para varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu				
31 Aralık 2017	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlin
1. Ticari alacaklar	6.096	-	-	1.200
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	20.980	-	4.580	59
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	1.162.988	44.611	220.290	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.190.064	-	-	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	1.190.064	44.611	224.870	1.259
10. Ticari borçlar	(176.273)	(38.000)	-	(6.484)
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(176.273)	(38.000)	-	(6.484)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(176.273)	(38.000)	-	(6.484)
19. Net yabancı para pozisyonu(9+18)	1.013.791	6.611	-	(5.225)
20. Bilanço dışı vadeli işlemlerin net varlık/yükümlülük pozisyonu	-	-	-	-
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu(19+20)	1.013.791	6.611	-	(5.225)
22. İhracat	-	-	-	-
22. İthalat	-	-	-	-

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2016	Döviz pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlin
1. Ticari alacaklar	950.286	1.665	254.569	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	9.801	2.187	451	100
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	960.087	3.852	255.020	100
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	960.087	3.852	255.020	100
10. Ticari borçlar	(157.188)	(17.263)	(4.051)	(18.849)
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(157.188)	(17.263)	(4.051)	(18.849)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(157.188)	(17.263)	(4.051)	(18.849)
19. Net yabancı para pozisyonu(9+18)	802.899	(13.411)	250.969	(18.749)
20. Bilanço dışı vadeli işlemlerin net varlık/yükümlülük pozisyonu	-	-	-	-
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu(19+20)	802.899	(13.411)	250.969	(18.749)
22. İhracat	-	-	-	-
22. İthalat	-	-	-	-

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamlılığını muhafaza etmektedir.

Grup, sermaye yönetiminde, borç-özkaynak dengesini, finansal riskleri en aza indirgeyecek biçimde sağlamaya özen göstermektedir.

Grup sermayeyi net yükümlülük/yatırılan sermaye oranını kullanarak izlemektedir. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla net yükümlülük/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Toplam yükümlülükler	4.699.465	3.928.348
Nakit ve nakit benzerleri	(508.511)	(215.489)
Net yükümlülük	4.190.954	3.712.859
Özkaynaklar	6.224.548	7.799.885
Yatırılan sermaye	10.415.502	11.512.744
Net yükümlülük/yatırılan sermaye oranı	%40	%32

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN İLAVE AÇIKLAMALAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit edilmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin önemli bir kısmının kısa vadeli olması nedeniyle, kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakınsadığı öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

MCT DANIşMANLIK ANONİM şİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİşKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARA İLİşKİN İLAVE AÇIKLAMALAR (Devamı)

Finansal yükümlölükler

Kısa/uzun vadeli banka kredileri ve ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer tahmini

Grup’un gerçeğe uygun değer ile ölçülen finansal varlık ve yükümlölüklerinin sınıflandırması aşağıda sunulmuştur:

- Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlölükler için, aktif piyasada kote edilmiş fiyatlar (düzeltilme yapılmamış);
- Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık ve yükümlölükler için, ya direk (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler;
- Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa datası baz alınarak belirlenmeyen varlık ve yükümlölükler için girdiler (gözlenmeyen girdiler).

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup’un gerçeğe uygun değer ile ölçülen finansal varlık ve yükümlölükleri bulunmamaktadır.

NOT 30 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Sermayesinin tamamı MCT Danışmanlık A.ř.’ye ait olmak üzere toplam 250.000 TL sermaye ile MCT Teknoloji Eğitim ve Danışmanlık A.ř.’nin kuruluş tescil işlemleri 5 Ocak 2018 tarihinde tamamlanmıştır.

.....