

MCT DANIşMANLIK A.ř.

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

MCT DANIşMANLIK ANONİM şİRKETİ**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

MCT Danışmanlık Anonim şirketi
Yönetim Kurulu'na

Görüş

MCT Danışmanlık Anonim şirketi'nin ("şirket"), 30 Haziran 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, şirketin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak şirketten 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.

Diğer Hususlar

şirketin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiştir. 12 Mart 2018 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.

Kilit Denetim Konuları

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

- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup 1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemi içerisinde 8.416.148 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 kuwetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedellerin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

30 Haziran 2018 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 muhasebeleştirmektedir.

30 Haziran 2018 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.

Denetimde konunun nasıl ele alındığı

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.

- Finansal yatırımların satışı

Şirket 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla daha önce finansal tablolarında yer alan tüm finansal yatırımlarını satmıştır. Satışa konu bazı finansal yatırımların gerçeğe uygun değeri bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından belirlenmiş olup, detaylar Not:2 ve Not:4'de açıklanmıştır. Söz konusu finansal yatırımların değerlendirilmesinde kullanılan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebi ile, finansal yatırımların değerlendirilmesi tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.

Denetimde konunun nasıl ele alındığı

Denetimimiz süresince finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin tespitine ve değer düşüklüğünün analizine ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. Şirket Yönetimi tarafından atanan değerlendirme uzmanlarının, mesleki belgeleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları bağımsız denetim çalışmamız kapsamında değerlendirilmiştir. Denetimimiz kapsamında finansal yatırımlara ilişkin değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu değerlendirilmiştir. Söz konusu değerlendirme uzmanlarının değerlendirmelerinde kullandıkları varsayımların geçerliliğinin denetlenmesi bağımsız denetimimiz kapsamındadır. Değerleme raporlarında kullanılan muhakemelerin ve bununla birlikte alternatif tahminlerin ve değerlendirme metodlarının varlığı dolayısı ile, değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen değerlerin kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığı bağımsız denetim ekibi tarafından değerlendirilmiştir. Ayrıca, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu, açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları için önemi dikkate alınarak kapsamı ve yeterliliği tarafımızdan sorgulanmıştır.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket Yönetimi; 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. Finansal tabloları hazırlarken Şirket Yönetimi; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur. Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin 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. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve 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 tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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, sahtekarlık, 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).

Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

Şirket Yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve Şirket Yönetimi'nin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, 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 Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.

Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmadığı değerlendirilmektedir. Finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Şirket içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Şirket 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 dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hůkŧmlere uygunluk sağladığımızı ũst yŧnetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık ũzerinde etkisi olduğu dŧřŧnŧlebilecek tŧm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili ŧnlemleri ũst yŧnetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Ŭst yŧnetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari dŧneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok ŧnem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yŧkŧmlŧlŧklere İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci Maddesi'nin dŧrdŧncŧ fıkrası uyarınca; şirketin 1 Ocak - 30 Haziran 2018 hesap dŧneminde defter tutma dŧzeninin, finansal tablolarının, TTK ile şirket esas sŧzleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hůkŧmlerine uygun olmadığına dair ŧnemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci Maddesi'nin dŧrdŧncŧ fıkrası uyarınca; Yŧnetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yŧrŧtŧp sonuçlandıran sorumlu denetçi Őzkan Cengiz'dir.

İstanbul, 9 Ağustos 2018

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim şirketi
Member, Crowe Global

Őzkan Cengiz
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-58

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 30.06.2018 TL	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017 TL
VARLIKLAR		16.552.741	10.924.013
DÖNEN VARLIKLAR		16.360.338	4.024.635
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	1.595.768	508.511
Finansal Yatırımlar	47	--	--
Ticari Alacaklar	7	1.484.409	2.954.965
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	1.484.409	2.954.965
Diğer Alacaklar	9	13.041.257	360.513
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	--	340.209
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	13.041.257	20.304
Stoklar	10	--	70.000
Peşin Ödenmiş Giderler	12	238.894	80.855
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	238.894	80.855
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	39	10	49.791
Diğer Dönen Varlıklar	27	--	--
ARA TOPLAM		16.360.338	4.024.635
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		16.360.338	4.024.635
DURAN VARLIKLAR		192.403	6.899.378
Finansal Yatırımlar	4	--	77.105
Ticari Alacaklar		--	--
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	--	--
Diğer Alacaklar	9	--	1.374.469
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	--	1.374.469
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	--	2.955.402
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		--	--
Maddi Duran Varlıklar	14	--	388.419
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	--	1.993.051
Şerefiye	18	--	378.744
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	--	1.614.307
Peşin Ödenmiş Giderler	12	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	39	192.403	110.932
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		192.403	6.899.378
TOPLAM VARLIKLAR		16.552.741	10.924.013

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 30.06.2018 TL	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017 TL
KAYNAKLAR		16.552.741	10.924.013
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.726.886	4.160.419
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	667.538	559.547
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	--	414.856
Ticari Borçlar	7	1.074.682	593.149
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	1.074.682	593.149
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	51.593	604.794
Diğer Borçlar	9	2.186.394	2.579
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	2.186.394	2.579
Ertelenmiş Gelirler	12	569.654	893.715
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	12	569.654	893.715
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	35.313	133.341
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	--	133.341
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	35.313	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	141.712	958.438
ARA TOPLAM		4.726.886	4.160.419
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.726.886	4.160.419
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		--	539.046
Uzun Vadeli Borçlanmalar	44	--	246.931
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	--	292.115
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	--	292.115
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		--	539.046
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		4.726.886	4.699.465
ÖZKAYNAKLAR		11.825.855	6.224.548
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		11.825.855	6.222.029
Ödenmiş Sermaye	30	5.141.000	5.141.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	30	1.919.845	1.919.845
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	30	--	(163.699)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	--	(163.699)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	--	(163.699)
Geri Alınmış Paylar	30	(563.444)	(1.982.567)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	687.915	462.498
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	30	1.651.380	2.199.071
Net Dönem Karı veya Zararı	41	2.989.159	(1.354.119)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	2.519
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		11.825.855	6.227.067
TOPLAM KAYNAKLAR		16.552.741	10.924.013

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2018 30.06.2018 TL	Geçmiş Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2017 30.06.2017 TL
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	31	8.416.148	6.824.906
Satışların Maliyeti	31	(5.196.894)	(4.321.212)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		3.219.254	2.503.694
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		3.219.254	2.503.694
BRÜT KAR (ZARAR)		3.219.254	2.503.694
Genel Yönetim Giderleri	33	(2.866.888)	(2.726.908)
Pazarlama Giderleri	33	(881.066)	(430.013)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	482.836	109.198
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	34	(334.510)	(73.400)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(380.374)	(617.429)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	3.075.687	71.628
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	35	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar		--	11.955
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		2.695.313	(533.846)
Finansman Gelirleri	36	501.730	--
Finansman Giderleri	36	(132.201)	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		3.064.842	(533.846)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(75.683)	(201.394)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	39	--	(25.260)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	39	(75.683)	(176.134)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		2.989.159	(735.240)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		--	--
DÖNEM KARI (ZARARI)		2.989.159	(735.240)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		2.989.159	(735.240)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	1.000
Ana Ortaklık Payları	41	2.989.159	(736.240)
Pay Başına Kazanç		0,58	(0,14)
Pay Başına Kazanç	41	0,58	(0,14)
Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,58	(0,14)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,58	(0,14)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI	37		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	(65.916)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Sonrası	37	--	(65.916)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		--	(65.916)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		2.989.159	(801.156)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		2.989.159	(801.156)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	1.000
Ana Ortaklık Payları		2.989.159	(802.156)

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler									
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Geri Alınmış Paylar	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları											
Dönem Başı Bakiyeler (01.01.2018)		5.141.000	1.919.845	(1.982.567)	(163.699)	462.498	2.199.071	(1.354.119)	6.222.029	2.519	6.224.548
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		5.141.000	1.919.845	(1.982.567)	(163.699)	462.498	2.199.071	(1.354.119)	6.222.029	2.519	6.224.548
Transferler	28	--	--	--	--	--	(1.354.119)	1.354.119	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	36	--	--	--	--	--	--	2.989.159	2.989.159	--	2.989.159
Dönem Karı (Zararı)	39	--	--	--	--	--	--	2.989.159	2.989.159	--	2.989.159
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	36	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	28	--	--	1.419.123	--	--	--	--	1.419.123	--	1.419.123
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	28	--	--	--	4.096	225.417	806.428	--	1.035.941	(2.519)	1.033.422
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	28	--	--	--	159.603	--	--	--	159.603	--	159.603
Dönem Sonu Bakiyeler (30.06.2018)		5.141.000	1.919.845	(563.444)	--	687.915	1.651.380	2.989.159	11.825.855	--	11.825.855
Dönem Başı Bakiyeler (01.01.2017)		5.141.000	1.919.845	(1.908.414)	(27.373)	462.498	2.172.511	26.560	7.786.627	13.258	7.799.885
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		5.141.000	1.919.845	(1.908.414)	(27.373)	462.498	2.172.511	26.560	7.786.627	13.258	7.799.885
Transferler	36	--	--	--	--	--	26.560	(26.560)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	36	--	--	--	(65.916)	--	--	(736.240)	(802.156)	1.000	(801.156)
Dönem Karı (Zararı)	39	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	36	--	--	--	(65.916)	--	--	(736.240)	(802.156)	1.000	(801.156)
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	28	--	--	(33.615)	--	--	--	--	(33.615)	--	(33.615)
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyeler (30.06.2017)		5.141.000	1.919.845	(1.942.029)	(93.289)	462.498	2.199.071	(736.240)	6.950.856	14.258	6.965.114

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2018 30.06.2018 TL	Geçmiş Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2017 30.06.2017 TL
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.969.964)	(160.916)
Dönem Karı (Zararı)		2.989.159	(735.240)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	2.989.159	(735.240)
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	--	--
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		4.154.805	364.702
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	13-16	184.686	190.834
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		53.754	--
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	7	53.754	--
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		3.265	56.057
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	25	(32.048)	56.057
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	25	35.313	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karları İle İlgili Düzeltmeler	4	--	(11.955)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	4	2.955.402	--
Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	4	1.408.070	--
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	34	4.952	(2.321)
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	39	(81.471)	201.394
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	35	(373.854)	(69.307)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(9.113.927)	677.675
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	47	77.105	--
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	7	1.411.850	2.329.286
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	1.411.850	2.329.286
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	9	(11.306.275)	581
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	1.714.678	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(13.020.953)	581
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	70.000	8.250
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(158.039)	62.991
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(158.039)	62.991
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	7	481.533	7.459
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	481.533	7.459
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	(553.201)	--
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	9	2.183.815	--
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	2.183.815	--
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	(324.061)	(928.175)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirlerdeki (Azalış)	12	(324.061)	(928.175)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	30	(816.726)	(802.717)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	30	(816.726)	(802.717)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(179.928)	(468.053)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	25	(229.709)	(64.847)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	39	49.781	(403.206)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		2.191.894	133.770
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16-17	2.191.894	69.307
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16-17	--	(54.822)
İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans Ve Borçlardaki Değişim		--	119.285
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		865.327	(33.615)
Geri Alınan Paylar		--	(33.615)
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	1.419.123	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	44	(553.796)	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		1.087.257	(60.761)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		1.087.257	(60.761)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	508.511	215.491
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	1.595.768	154.730

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

- Genel Bilgi

MCT Danışmanlık A.ř. ("şirket"), 18 Mart 1998 tarihinde tescil edilerek "MCT Müşavirlik Danışmanlık ve Dış Ticaret Limited şirketi" unvanı altında kurulmuştur. 10 Haziran 2005 tarihinde nevi değişikliği yapılarak MCT Müşavirlik Danışmanlık ve Dış Ticaret Anonim şirketi unvanını, 30 Aralık 2011 tarihinde ise unvan değişikliği yaparak MCT Danışmanlık A.ř. unvanını almıştır.

şirket, özel sektör ve kamu şiletmeleri 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, şilehme, yönetim, kalite, üretim, verimlilik, değişim, pazarlama, promosyon, i ve dış ticaret konuları ile diğer idari, hukuki, mali, ekonomik ve teknik konularda danışmanlık, araştırma, değiştirme hizmetleri ve bunların eğitim hizmetlerini yapmak, yaptırmak ve sağlamak amacı ile kurulmuştur. şirketin payları ilk kez Mayıs 2012 tarihinde halka arz edilmiştir ve Borsa İstanbul A.ř.'de ("BİST") Gelişen şiletmeler Piyasası'nda ("GİP") işlem görmektedir.

şirketin adresi, ticaret sicil kaydı ile vergi dairesi, vergi numarası ve iletişim araçları aşağıda açıklanmıştır.

Merkez Adresi	Burhaniye Mahallesi Doğu Karadeniz Cd. Selvili Evler Sitesi A-5 No:26 E/1 Üsküdar/İstanbul
Kuruluş Yılı	1998
Ticaret Sicil Numarası	392275-0
Vergi Dairesi	Üsküdar Vergi Dairesi
Vergi Numarası	6130549517
Telefon – Faks	(216) 557 57 90 - (216) 557 57 07
İnternet Adresi	http://www.mct.com.tr

30 Haziran 2018 tarihi itibariyle şirkette çalışan personel sayısı 12'dir. (31 Aralık 2017: 25)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

• Sermaye Yapısı

Şirketin sermayesi 5.141.000 TL'dir. (31 Aralık 2017: 5.141.000 TL) Şirket ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	30.06.2018		31.12.2017	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	38,90%	2.000.000	--	--
Seyitler Kimya A.Ş.	16,96%	872.125	--	--
Hedef Portföy Kuzey Serbest Fon	15,87%	815.985	--	--
Namık Kemal Gökalp	10,00%	514.100	--	--
Halka Açık Kısım	18,26%	938.790	15,00%	771.000
MCT Yatırım Holding A.Ş.	--	--	75,87%	3.900.225
Tanyer Sönmezer	--	--	4,25%	218.500
Labeed Sami Hamid	--	--	4,04%	207.575
H. Alper Utku	--	--	0,85%	43.700
Toplam (*)	100,00%	5.141.000	100,00%	5.141.000

(*) Şirketin gerçekleşen hisse devirleri sonrasında kontrolü MCT Yatırım Holding A.Ş.'den (ortakları, iştirak ve bağlı ortaklıkları ile birlikte) Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ne (ortakları, iştirak ve bağlı ortaklıkları ile birlikte) geçmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar, finansal yatırımların yeniden değerlendirilmesi veya gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

İşletmenin sürekliliği varsayımı

Finansal tablolar, Şirketin 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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Uygulanan konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar, Şirketin kontrolünün olduğu şirketlerdir. Şirketin kontrolü, bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Şirket'e geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar. Şirket içi işlemlerde bakiyeler ve Şirket 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, Şirketin muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmiştir.

İştiraklerin satın alım sonrasındaki kar ve zararlarının Şirket'e düşen payları gelir tablosunda, sermaye yedeklerinde meydana gelen hareketlerinin Şirket'e 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; Şirket, yükümlülüklere maruz kalmadığı ya da iştirakleri adına ödemeler yapmadığı takdirde ilave zararlar kayıtlara alınmaz.

Şirketin konsolidasyona tabi doğrudan ve dolaylı oy hakkına sahip olduğu bağlı ortaklık bilgileri aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklık	Ülke	Faaliyet Konusu	Sahiplik
Eventus Organizasyon Fuarcılık Tic. A.Ş. (*)	Türkiye	Organizasyon ve fuarcılık	98,00%
MCT Teknoloji Eğitim ve Danışmanlık A.Ş. (**)	Türkiye	Eğitim ve danışmanlık	100,00%

(*) Şirket ekli finansal tablolarda konsolide ettiği Eventus Organizasyon Fuarcılık Tic. A.Ş. hisselerinin tamamını ilişkili şirket (Bknz: Not:6) olan MCT Yatırım Holding A.Ş.'ye 3.450.000 TL bedel ile satmıştır. Bu nedenle 30.06.2018 tarihi itibarıyla ilgili şirket konsolidasyon kapsamından çıkarılmış ve ekli finansal tablolar 30.06.2018 tarihi itibarıyla bireysel finansal tablolar olarak düzenlenmiştir.

Söz konusu satışa ilişkin Aday Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından 28 Mart 2018 tarihli Şirket değer tespit raporunda Şirketin ağırlıklandırılmış piyasa değeri 2.057.279 TL olarak tespit edilmiştir. Şirketin Eventus Organizasyon Fuarcılık Tic. A.Ş.'yi satın alırken ortaya çıkan 378.744 TL şerefiye dahil defter değeri 3.445.054 TL ile satış bedeli olan 3.450.000 TL arasındaki fark tutarı olan 4.946 TL ekli finansal tablolarda "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" hesabına dahil edilmiştir.

Şirketin ağırlıklandırılmış piyasa değeri hesaplamasında "Net Aktif Değer Yöntemi" %33,33, "Piyasa Çarpanları Analizi Yöntemi" %33,33 ve İndirgenmiş Nakit Akımları Analizi Yöntemi" %33,33 olarak ağırlıklandırılmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİşKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Uygulanan konsolidasyon esasları (Devamı)

(**) şirket özel sektör ve kamu işletmeleri ve kamu kuruluşları ile bunların yönetimlerine, personeline, gerçek ve tüzel kişilere eğitim ve danışmanlık hizmeti vermek adına 04.01.2018 tarihinde kurulan şirketin %100'üne 250.000 TL sermaye ile iştirak etmiştir. Daha sonra şirket bu hisselerin tamamını 250.000 TL bedel ile ilişkili şirket (Bknz: Not:6) olan MCT Yatırım Holding A.ř.'ye satmıştır. Söz konusu satışa ilişkin şirket değer tespit raporu düzenlenmemiştir.

şirketin iştirakler ve iştiraklerdeki etkin ortaklık oranları bilgileri aşağıdaki gibidir;

İştirakler	Ülke	Faaliyet Konusu	Sahiplik
Avrupa Liderlik Üniversitesi Ltd. (*)	KKTC	Üniversite	46,35%

(*) şirket ekli finansal tablolarda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen finansal yatırımlar hesabında muhasebeleştirdiğı Avrupa Liderlik Üniversitesi Ltd. hisselerinin tamamını ilişkili şirket (Bknz: Not:6) olan MCT Yatırım Holding A.ř.'ye 5.600.000 TL bedel ile satmıştır.

Söz konusu satışa ilişkin Aday Bağımsız Denetim ve SMMM A.ř. tarafından 28 Mart 2018 tarihli şirket değer tespit raporunda şirketin ağırlıklandırılmış piyasa değeri 11.976.181 TL olarak tespit edilmiştir. şirketin bu iştirakin satışına ilişkin defter değeri 2.955.402 TL ile satış bedeli olan 5.600.000 TL arasındaki fark tutarı olan 2.644.598 TL ekli finansal tablolarda "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" hesabına dahil edilmiştir.

şirketin ağırlıklandırılmış piyasa değeri hesaplamasında "Net Aktif Değer Yöntemi" %33,33, "Piyasa Çarpanları Analizi Yöntemi" %33,33 ve İndirgenmiş Nakit Akımları Analizi Yöntemi" %33,33 olarak ağırlıklandırılmıştır.

2.2) 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.

2.3) Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değışiklikler 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 değışiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değışimin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değışikliğin yapıldığı dönemde hemde ileriye dönük olarak uygulanır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİşKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Karşılaştırılabilirlik bilgileri ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırılabilirlik olarak sunulmuştur. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılır.

2.5) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
TMS 7 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> ¹
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 12</i> ¹

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin şirketin finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlölüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir.

Grup TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Şirketin finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar ¹</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ¹</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi ¹</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli ¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi ¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1 ¹, TMS 28 ¹</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar ²</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİşKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.

Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve “ekonomik ilişki” ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

Şirket yönetimi, Şirketin 31 Aralık 2017 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartlar göz önünde bulundurarak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Şirketin finansal tablolarına etkisini aşağıda gibi değerlendirmişlerdir:

Sınıflandırma ve Ölçüm

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar : Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir.

Değer Düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar, finansal kiralama alacakları ve inşaat sözleşmeleri uyarınca müşterilerden olan alacak tutarları TFRS 9'da belirtilen değer düşüklüğü karşılıkları hükümlerine tabi olacaktır.

Grup, ticari alacakları, finansal kiralama alacakları ve inşaat sözleşmeleri uyarınca müşterilerden olan alacaklar için TFRS 9'un zorunlu tuttuğu veya izin verdiği şekilde, ömür boyu beklenen kredi zararlarını kolaylaştırılmış bir yaklaşımla muhasebeleştirmeyi düşünmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİşKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'ün temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlölüklerinin tanımlanması
3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlölüklerine dağıtımı
5. Adım: İşletme edim yükümlölüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlölüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlölüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikle senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile edim yükümlölüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

Grubun hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, şirket yönetimi, TFRS 15'in uygulanmasının şirketin finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (Devamı)

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİşKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.

Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.

TMS 28: Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin yukarıda açıklanan TFRS 15 ve TFRS 9'un etkiler dışında, şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİşKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli muhasebe politikalarının özeti

Hasılat

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

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

Temettü geliri

Temettü almaya hak kazanıldığında finansal tablolara gelir olarak kaydedilir.

Faiz geliri

Faiz geliri etkin faiz geliri yöntemi uygulanarak kaydedilir. Krediler ve alacaklarda bir değer düşüklüğü olduğunda, şirket 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

şirket 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 düşöldükten sonra iskonto edilmiş maliyeti üzerinden muhasebeleştirilir.

şirket, ödenmesi 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 düşölerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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:

	Ekonomik Ömrü
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.

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.

Şirketin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlığı bulunmamaktadır. (Not:14)

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Şirketin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır. (Not:16)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİşKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Geri alınmış paylar

Herhangi bir şirket şirketi, şirketin hazine payı olarak elde tuttuğu hisselerini bir bedel ödeyerek satın aldığında, el değiştiren hisselerin nominal tutarına denk gelen ödeme tutarı, hisse senedinin iptaline veya yeniden ihraç edilmesine kadar özkaynaklardan düşölmekte 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

şirket, 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 değer, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşöklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar satışı gerçekteşirme maliyetlerinden arındırılmış makul değer ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değer, 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 şirketlerinden 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 artışı, 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 amortismanı tabi tutulmaya devam edilerek bulunacak net defter değerini arttırmayacak şekilde geri çevrilir ve gelir olarak finansal tablolara yansıtılır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) 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. Şirket 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİşKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) 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 Şirketin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlama yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. Şirketin 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 Şirketin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir.

Şirket yönetimi, faaliyet bölümlerini yönetim kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararlar alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir. Yönetim, Şirketin 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 arttırabilmektedirler. 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, 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 finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

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 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

Şirket 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 çıkarma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilir. Çalışanlarının emekliliğinden dolayı Şirketin gelecekte sahip olacağı muhtemel zorunlulukların bugünkü tahmini değeri hesaplanarak karşılıklar ayrılır. Hizmetlerin her yıl içindeki maksimum yükümlülüğünün enflasyona paralel olarak artacağı kabul edilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

İlişkili taraflar

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(v) 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.

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

(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.

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, Şirketin 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 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şirket, 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. Şirket genellikle iştirakler için olan geçici farkın tersine çevrilmesini kontrol edememektedir. Şirket 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.

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, Şirketin yönetim danışmanlığı ve fuar organizasyonu faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

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

Sermaye ve temettüller

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 Şirketin finansal tablolarına yükümlülük olarak yansıtılır.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİşKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlölüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlölüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlölüklerin 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 yükümlölüğü 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. şirket, 580.213 TL tutarındaki gelecekteki vergilendirilebilir karda kullanılabilecek mali zarara karşılık 116.043 TL tutarındaki ertelenmiş vergi alacağını kayıtlara yansıtmıştır (Not 25).

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, şirket, 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**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**(a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

Şirketin kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Dutch Group B.V. (*)	--	77.105
	--	77.105

(*) Şirket, 2015 yılı içerisinde Hollanda'da danışmanlık sektöründe faaliyet gösteren Dutch Group B.V.'ye %2 oranında ve 77.105 TL tutarında yatırım yapmıştır. Şirket söz konusu finansal yatırımlarını maliyet bedeli ile muhasebeleştirmiş olup bu yatırımların makul değerinin maliyet bedeline yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.

Şirket ekli finansal tablolarda maliyet bedeli ile muhasebeleştirdiği Dutch Group B.V. hisselerinin tamamını 125.607 TL bedel ile Dutch Group B.V.'ye (Şirket kendi payları) satmıştır. Şirketin bu yatırımın satışına ilişkin defter değeri 77.105 TL ile satış bedeli olan 125.607 TL arasındaki fark tutarı olan 48.502 TL ekli finansal tablolarda "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" hesabına dahil edilmiştir.

(b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Şirketin özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Avrupa Liderlik Üniversitesi Ltd. (*)	--	2.955.402
	--	2.955.402

(*) Şirket ekli finansal tablolarda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen finansal yatırımlar hesabında muhasebeleştirdiği Avrupa Liderlik Üniversitesi Ltd. hisselerinin tamamını ilişkili şirket (Bknz: Not:6) olan MCT Yatırım Holding A.Ş.'ye 5.600.000 TL bedel ile satmıştır.

Söz konusu satışa ilişkin Aday Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından 28 Mart 2018 tarihli Şirket değer tespit raporunda Şirketin ağırlıklandırılmış piyasa değeri 11.976.181 TL olarak tespit edilmiştir. Şirketin bu iştirakin satışına ilişkin defter değeri 2.955.402 TL ile satış bedeli olan 5.600.000 TL arasındaki fark tutarı olan 2.644.598 TL ekli finansal tablolarda "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" hesabına dahil edilmiştir.

Şirketin ağırlıklandırılmış piyasa değeri hesaplamasında "Net Aktif Değer Yöntemi" %33,33, "Piyasa Çarpanları Analizi Yöntemi" %33,33 ve İndirgenmiş Nakit Akımları Analizi Yöntemi" %33,33 olarak ağırlıklandırılmıştır.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

01 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018: Yoktur.

1 Ocak 2017 - 30 Haziran 2017	MCT Danışmanlık Eğitim	Eventus Fuar Organizasyon	Toplam	Düzeltilme Kayıtları	Konsolide
Hasılat	6.491.701	1.003.205	7.494.906	(670.000)	6.824.906
Satışların maliyeti (-)	(4.641.127)	(350.085)	(4.991.212)	670.000	(4.321.212)
Brüt kar	1.850.574	653.120	2.503.694	--	2.503.694
Genel yönetim giderleri (-)	(2.069.810)	(657.098)	(2.726.908)	--	(2.726.908)
Pazarlama giderleri (-)	(430.013)	--	(430.013)	--	(430.013)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	106.665	71.840	178.505	--	178.505
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(68.824)	(4.576)	(73.400)	--	(73.400)
Esas faaliyet kar / (zararı)	(611.408)	63.286	(548.122)	--	(548.122)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan paylar	--	--	--	11.955	11.955
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	2.321	--	2.321	--	2.321
Finansman geliri öncesi faaliyet kar / (zararı)	(609.087)	63.286	(545.801)	11.955	(533.846)
Finansman gelirleri	--	--	--	--	--
Vergi öncesi kar / (zarar)	(609.087)	63.286	(545.801)	11.955	(533.846)
Dönem vergi gideri (-)	--	(25.260)	(25.260)	--	(25.260)
Ertelenmiş vergi geliri	(188.098)	11.964	(176.134)	--	(176.134)
Net dönem kar / (zararı)	(797.185)	49.990	(747.195)	11.955	(735.240)

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirketin gerçekleşen hisse devirleri (Not:30) sonrasında kontrolü MCT Yatırım Holding A.Ş.'den (ortakları, iştirak ve bağlı ortaklıkları ile birlikte) Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ne (ortakları, iştirak ve bağlı ortaklıkları ile birlikte) geçmiştir. Bu nedenle 30 Haziran 2018 tarihli mali tablolarda MCT Yatırım Holding A.Ş. (ortakları, iştirak ve bağlı ortaklıkları ile birlikte) ilişkili taraf olarak raporlanmamıştır.

a) İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Şirketin ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
MCT Yatırım Holding A.Ş.	--	340.209
Toplam	--	340.209

b) İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Şirketin ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Avrupa Liderlik Üniversitesi (*)	--	1.374.469
Toplam	--	1.374.469

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

c) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirketin üst düzey yöneticilerine sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Ücret ve primler (*)	575.372	970.468
Toplam	575.372	970.468

(*) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret ve huzur hakkı ödemelerinden kaynaklanmaktadır.

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**(a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

Şirketin kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Ticari alacaklar	1.489.361	2.981.472
Şüpheli ticari alacaklar	76.446	22.692
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(76.446)	(22.692)
Alacaklar reeskontu (-)	(4.952)	(26.507)
Toplam	1.484.409	2.954.965

Şirketin ticari alacaklarına karşılık müşterilerinden almış olduğu teminat tutarlarına Not 26'da yer verilmiştir. Şüpheli ticari alacak karşılığının hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem başı	(22.692)	(22.692)
Dönem içindeki artış	(53.754)	--
Vazgeçilen alacaklar	--	--
Konusu kalmayan karşılıklar	--	--
Dönem Sonu	(76.446)	(22.692)

(b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Şirketin kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Satıcılara borçlar	1.074.682	593.149
Toplam	1.074.682	593.149

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**(a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

Şirketin kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
İlişkili taraflardan alacaklar (Not:6)	--	340.209
Verilen depozito ve teminatlar	--	10.000
Finansal yatırım satışlarından alacaklar (*)	9.300.000	--
Ticari alacak devrinden kaynaklanan alacaklar (**)	669.982	--
Verilen ödünç para alacakları (***)	3.067.401	--
Diğer	3.873	10.304
Toplam	13.041.257	360.513

(*) MCT Yatırım Holding A.Ş.'ye satılan Avrupa Liderlik Üniversitesi hisseleri için 5.600.000 TL, Eventus Organizasyon Fuarcılık Tic. A.Ş. hisseleri için 3.450.000 TL ve MCT Teknoloji Eğitim ve Danışmanlık A.Ş. hisseleri için 250.000 TL olmak üzere toplam 9.300.000 TL alacak tutarından oluşmaktadır.

(**) Şirketin eğitim ve danışmanlık vermiş olduğu müşterilerinden olan alacaklarını yapılan bir sözleşme ile MCT Teknoloji Eğitim ve Danışmanlık A.Ş. devretmiştir. Bu devir işleminden doğan alacak tutarı 669.982 TL'dir.

(***) Şirketin daha önce hâkim ortağı ve kontrol gücünü elinde bulunduran MCT Yatırım Holding A.Ş. ile iştirak ve bağlı ortaklıklarına ödenen ödünç para tutarlarından oluşmaktadır. Bu ödünç para tutarları için 500.493 TL faiz tahakkuk ettirilmiştir. Tahakkuk eden faiz geliri ilişikteki finansal tablolarda "Finansman Gelirleri" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

(b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Şirketin uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
İlişkili taraflardan alacaklar (Not:6)	--	1.374.469
Toplam	--	1.374.469

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**(c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

Şirketin kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Diğer borçlar (*)	2.186.394	2.579
Toplam	2.186.394	2.579

(*) İlgili tutarın 2.184.847 TL'si Eventus Organizasyon Fuarcılık Tic. A.Ş.'den alınan ödünç para ve alınan hizmet bedelleri karşılığında ödenecek borç tutarından oluşmaktadır.

NOT 10 – STOKLAR

Şirketin stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Kişilik envanteri	--	70.000
Toplam	--	70.000

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**(a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Şirketin kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Gelecek aylara ait giderler	87.044	60.236
Verilen avanslar	151.850	20.619
Toplam (*)	238.894	80.855

(*) Sigorta giderlerinden ve satıcı ile eğitimcilere verilen avans tutarlarından oluşmaktadır.

MCT DANIşMANLIK ANONİM şİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİşKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – PEşİN ÖDENMİş GİDERLER VE ERTELENMİş GELİRLER (Devamı)**(b) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

şirketin kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Gelecek aylara ait gelirler	341.539	824.715
Alınan avanslar	228.115	69.000
Toplam (*)	569.654	893.715

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

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirketin maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2017	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2017	Giriş	Çıkış (*)	Transfer	30.06.2018
Özel Maliyetler	570.556	--	--	--	570.556	--	(570.556)	--	--
Taşıtlar	512.381	--	(220.701)	--	291.680	--	(291.680)	--	--
Demirbaşlar	1.365.357	120.306	(42.275)	--	1.443.388	--	(1.443.388)	--	--
Toplam	2.448.294	120.306	(262.976)	--	2.305.624	--	(2.305.624)	--	--
Birikmiş amortisman (-)									
Özel Maliyetler	(346.645)	(79.126)	--	--	(425.771)	--	425.771	--	--
Taşıtlar	(375.764)	(54.457)	175.870	--	(254.351)	--	254.351	--	--
Demirbaşlar	(1.158.460)	(82.442)	3.819	--	(1.237.083)	--	1.237.083	--	--
Toplam	(1.880.869)	(216.025)	179.689	--	(1.917.205)	--	1.917.205	--	--
Net defter değeri	567.425				388.419				--

(*) Çıkışlar Eventus Organizasyon Fuarçılık ve Ticaret A.Ş.'nin tüm paylarının devir edilmiş olması nedeniyle konsolidasyon kapsamından çıkarılması nedeniyle konsolidasyon etkisini de yansıtmaktadır.

Şirket aktifinde bulunan demirbaşların tamamı, maddi olmayan duran varlıkların tamamı ile taşıtların bir kısmı ilişkili şirket (Bknz:Not:6) olan MCT Teknoloji Eğitim ve Danışmanlık A.Ş.'ye 391.772 TL bedel ile satılmıştır. Şirketin aktifinde bulunan taşıtların bir kısmı ilişkili olmayan bir şirkete 93.069 TL bedel ile satılmıştır. Satış işlemlerine ilişkin makul değer taşıtlarda kasko değerine ve diğer maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda net defter değerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirketin maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2017	Giriş	Çıkış	31.12.2017	Giriş	Çıkış(*)	30.06.2018
Haklar	3.446.359	11.880	--	3.458.239	--	(3.458.239)	--
Toplam	3.446.359	11.880	--	3.458.239	--	(3.458.239)	--
Birikmiş amortisman (-)							
Haklar	(1.611.570)	(232.362)	--	(1.843.932)	--	1.843.932	--
Toplam	(1.611.570)	(232.362)	--	(1.843.932)	--	1.843.932	--
Net defter değeri	1.834.789			1.614.307			--

(*) Çıkışlar Eventus Organizasyon Fuarcılık ve Ticaret A.Ş.'nin tüm paylarının devir edilmiş olması nedeniyle konsolidasyon kapsamından çıkarılması nedeniyle konsolidasyon etkisini de yansıtmaktadır.

Şirket aktifinde bulunan demirbaşların tamamı, maddi olmayan duran varlıkların tamamı ile taşıtların bir kısmı ilişkili şirket (Bknz:Not:6) olan MCT Teknoloji Eğitim ve Danışmanlık A.Ş.'ye 391.772 TL bedel ile satılmıştır. Şirketin aktifinde bulunan taşıtların bir kısmı ilişkili olmayan bir şirkete 93.069 TL bedel ile satılmıştır. Satış işlemlerine ilişkin makul değer taşıtlarda kasko değerine ve diğer maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda net defter değerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

NOT 18 – ŞEREFIYE

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 alımında kaynaklanmaktadır. Söz konusu satın alma müteakiben fuar alanındaki önemli pazar pozisyonu ve Şirket ile yaratacağı sinerjiyi ve sağlayacağı ekonomik faydaları şerefiyenin oluşmasındaki ana sebepler olarak değerlendirmektedir.

Şirket Not:2'de detayları açıklandığı üzere Eventus Organizasyon Fuarcılık ve Ticaret A.Ş. hisselerinin tamamı satmıştır. Bu kapsamda daha önce ilişikteki finansal tablolarda yer alan şerefiye tutarı konsolide etkisinin ortadan kalkması nedeniyle elemine edilmiştir.

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Değer düşüklüğüne uğrayan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem başı	(22.692)	(22.692)
Dönem içindeki artış	(53.754)	--
Vazgeçilen alacaklar	--	--
Konusu kalmayan karşılıklar	--	--
Dönem Sonu	(76.446)	(22.692)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket 5510 sayılı Kanun uyarınca aylık prim ve hizmet belgelerini yasal süre içinde vermesi, SGK'ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin %5 puanlık kısmına isabet eden kısmı Hazinece karşılanmaktadır. İlişikteki finansal tablolarda bu destek unsurlarının tamamı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Şirketin karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

(a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

Şirketin çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Kullanılmamış izin karşılığı (*)	--	133.341
	--	133.341

(*) Şirketin ekli finansal tablolarda daha önce ayrılan kullanılmamış izin karşılığı tutarı çalışanların Haziran 2018 tarihi itibarıyla işten ayrılmış olması ve yeni giriş yapan personellerin yıllık ücretli izin hakkı kazanmaması sebebiyle iptal edilmiştir.

(b) Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

Şirketin diğer kısa vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Personel ücret alacakları dava karşılığı (*)	35.313	--
	35.313	--

(*) Şirketin önceki dönemlerinde personeli olan Erkan Pertev'in açmış olduğu ücret ve unsurlarına ilişkin hesaplanan karşılık tutarından oluşmaktadır.

(c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Şirketin çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	--	292.115
	--	292.115

(*) Şirketin ekli finansal tablolarda daha önce ayrılan kıdem tazminatı karşılığı tutarı çalışanların Haziran 2018 tarihi itibarıyla işten ayrılmış olması ve yeni giriş yapan personellerin kıdem tazminatına hak kazanmaması sebebiyle iptal edilmiştir.

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**(c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)**

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.001 TL (31 Aralık 2017: 4.732 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. (31 Aralık 2017: % 8 enflasyon, % 11 faiz oranı ve % 2,78 olarak elde edilen reel iskonto oranı).

	30.06.2018	31.12.2017
Dönembaşı	292.115	194.790
Hizmet maliyeti	--	20.146
Faiz maliyeti	--	20.452
Cari dönemde ödenen kıdem tazminatları / iptaller	(292.115)	(113.680)
Aktüeryal kayıp	--	170.407
Toplam	--	292.115

NOT 26 – TAAHHÜTLER

30.06.2018 tarihi itibarıyla Şirketin kullanmış olduğu krediler için Hamdi Alper Utku ve MCT Yatırım Holding A.Ş.'nin toplam 1.100.000 TL tutarında kefaleti bulunmaktadır. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR**(a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

Şirketin çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Personele borçlar	4.555	516.512
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	47.038	88.282
Toplam	51.593	604.794

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**(a) Satılan Hizmet Maliyeti (-)**

Şirketin satılan hizmet maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Personel giderleri	(2.155.532)	(1.639.986)
Danışman giderleri	(1.389.177)	(919.265)
Proje yeri kira giderleri	(13.668)	(776.366)
Konuşmacı ücretleri	(426.352)	(307.326)
Malzeme giderleri	(282.974)	(146.979)
Seyahat giderleri	(78.859)	(171.333)
Ulaşım giderleri	(297.980)	(101.354)
İlan, reklam giderleri	(46.487)	--
Diğer	(505.866)	(258.603)
Toplam	(5.196.894)	(4.321.212)

(b) Genel Yönetim Giderleri (-)

Şirketin genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
Personel giderleri	(1.614.761)	(1.539.505)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(235.851)	(144.122)
Amortisman ve itfa giderleri	(92.343)	(190.835)
Kira gideri	(270.486)	(149.100)
Seyahat giderleri	(151.113)	(192.613)
Temsil ağırlama giderleri	(18.877)	(92.289)
Sigorta giderleri	(14.172)	(9.878)
Avukat, mahkeme, noter giderleri	(56.347)	(89.195)
Vergi, resim ve harçlar	(19.435)	(16.996)
Bina aidatı, elektrik, su giderleri	(44.427)	--
Diğer	(349.075)	(302.375)
Toplam	(2.866.888)	(2.726.908)

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)**(c) Pazarlama Giderleri (-)**

şirketin pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
Personel giderleri	(215.835)	(206.827)
Medya danışmanlık ve tanıtım giderleri	(641.099)	(158.670)
İlan reklam giderleri	(10.834)	(6.865)
Diğer	(13.298)	(57.651)
Toplam	(881.066)	(430.013)

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**(a) Diğer Kısa Vadeli Yükümlölükler**

şirketin diğer kısa vadeli yükümlölüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	141.712	958.438
Toplam	141.712	958.438

(*) İlgili tutarın 20.817 TL'lik kısmı Aralık 2017 dönemine ait ödenmeyen KDV borcundan kaynaklanmaktadır.

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

(a) Ödenmiş Sermaye

Şirketin sermayesi 5.141.000 TL'dir ve sermaye yapısı aşağıda verilmiştir. Şirketin çıkarılan sermayesi her biri 1 TL kıymetinde 5.141.000 paya bölünmüş olup, 514.100 adet (31:12:2017: 3.900.225 adet pay A Grubu) pay A grubu ve nama yazılı ve 4.626.900 (31:12:2017: 1.240.775 adet pay B Grubu) adet pay B grubu ve hamiline yazılıdır.

Şirketin ortaklık yapısı aşağıda açıklanmıştır.

	30.06.2018		31.12.2017	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	38,90%	2.000.000	--	--
Seyitler Kimya A.Ş.	16,96%	872.125	--	--
Hedef Portföy Kuzey Serbest Fon	15,87%	815.985	--	--
Namık Kemal Gökcalp	10,00%	514.100	--	--
Halka Açık Kısım	18,26%	938.790	15,00%	771.000
MCT Yatırım Holding A.Ş.	--	--	75,87%	3.900.225
Tanyer Sönmezer	--	--	4,25%	218.500
Labeed Sami Hamid	--	--	4,04%	207.575
H. Alper Utku	--	--	0,85%	43.700
Toplam (*)	100,00%	5.141.000	100,00%	5.141.000

(*) Şirketin gerçekleşen hisse devirleri sonrasında kontrolü MCT Yatırım Holding A.Ş.'den (ortakları, iştirak ve bağlı ortaklıkları ile birlikte) Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ne (ortakları, iştirak ve bağlı ortaklıkları ile birlikte) geçmiştir.

(b) Paylara İlişkin Primler (İskontolar)

Şirketin paylara ilişkin primlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Paylara ilişkin primler (iskontolar) (*)	1.919.845	1.919.845
Toplam	1.919.845	1.919.845

(*) Halka açılma sırasında oluşan paylara ilişkin primlerden oluşmaktadır.

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**(c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler**

Şirketin kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	--	(163.699)
Toplam	--	(163.699)

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

Şirketin ekli finansal tablolarda daha önce ayrılan kıdem tazminatı karşılığı tutarı çalışanların Haziran 2018 tarihi itibarıyla işten ayrılmış olması nedeniyle iptal edilmiştir. Bu kapsamda tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) geçmiş yıl karları/(zararları) hesabına sınıflanmıştır.

(d) Geri Alınmış Paylar

Şirket, Şirket Paylarını Geri Alma Programı kapsamında İMKB’de işlem gören kendi hisse senetlerinden alım gerçekleştirmiştir. Alım tutarları ve pay adetleri aşağıda belirtilmiştir.

		30.06.2018		31.12.2017
	Pay miktarı	Tutar	Pay miktarı	Tutar
Alım Yapılan Şirket	Adet	(TL)	Adet	(TL)
MCT Danışmanlık A.Ş.	181.799	563.444	181.799	563.729
Eventus Organizasyon A.Ş. (*)	--	--	325.184	1.418.838
Toplam		563.444		1.982.567

(*) Eventus Organizasyon Fuarcılık ve Ticaret A.Ş.’nin tüm paylarının devir edilmiş olması nedeniyle konsolidasyon kapsamından çıkarılması nedeniyle elemine edilmiştir.

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**(e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

Şirketin kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Yasal yedekler	687.915	462.498
Toplam	687.915	462.498

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 artırımına veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise bedelsiz sermaye artırımına; nakit kar dağıtımına 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 dağıtımına 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.

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**(f) Kar Dağıtımı**

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde yaparlar. Sermaye Piyasası Kurulu'nca (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.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır 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.

Şirket cari dönemde temettü ödemesi yapmamıştır. (31 Aralık 2017: 6.485 TL)

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.

(g) Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)

Şirketin geçmiş yıllar karları/(zararları) hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	1.651.380	2.199.071
Toplam	1.651.380	2.199.071

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

(h) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla oluşan ana ortaklık dışı pay bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: 2.519 TL).

NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirketin satışlar ve satışların maliyeti hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Yurtiçi Satışlar	8.445.033	6.769.721
Yurtdışı Satışlar	8.989	55.185
Brüt Satışlar	8.454.022	6.824.906
Satış iadeleri (-)	(37.874)	--
Net Satışlar	8.416.148	6.824.906
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(5.196.894)	(4.321.212)
Satışların Maliyeti (-)	(5.196.894)	(4.321.212)
Brüt Kar/(Zarar)	3.219.254	2.503.694

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Şirketin genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri hesapları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Genel yönetim giderleri (-)	(2.866.888)	(2.726.908)
Pazarlama giderleri (-)	(881.066)	(430.013)
Toplam	(3.747.954)	(3.156.921)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirketin esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

(a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Kur farkı gelirleri	224.619	94.776
Konusu kalmayan karşılıklar	235.283	--
Diğer	22.934	14.422
Toplam	482.836	109.198

(b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Kur farkı giderleri	(130.915)	(24.812)
Reeskont faiz giderleri	(4.952)	--
Ticari alacak karşılıkları	(53.754)	--
Dava karşılıkları	(35.313)	--
Bağış ve yardımlar	(36.620)	(32.799)
Vergi ve fonlar	(16.304)	(3.808)
Diğer	(56.652)	(11.981)
Toplam	(334.510)	(73.400)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Şirketin yatırım faaliyetlerinden gelirler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Finansal yatırımlar satış karları (Not:4)	2.698.046	69.307
Maddi duran varlık satış karları	373.854	--
Faiz gelirleri	3.787	2.321
Toplam	3.075.687	71.628

NOT 36 – FİNANSMAN GİDERLERİ/(GELİRLERİ)**(a) Finansman Gelirleri**

Şirketin ait finansman gelirleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Adat faiz gelirleri	500.493	--
Diğer	1.237	--
Toplam	501.730	--

(b) Finansman Giderleri

Şirketin ait finansman giderleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Kredi faiz giderleri	(81.361)	--
Adat faiz giderleri	(50.840)	--
Toplam	(132.201)	--

NOT 37 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirketin diğer kapsamlı gelir unsurlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	--	(65.916)
Toplam	--	(65.916)

NOT 38 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 39 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)**(a) Kurumlar Vergisi**

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirketin cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (31 Aralık 2017: %20).

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75’lik istisna %50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Şirketin vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Peşin ödenen vergiler (-)	10	49.791
Toplam	10	49.791

NOT 39 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)

(a) Kurumlar Vergisi (Devamı)

Şirketin kar veya zarar tablosundaki vergi varlıkları/(yükümlülükleri) detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Kurumlar vergisi karşılığı	--	(25.260)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	(75.683)	(176.134)
Toplam vergi geliri / (gideri), net	(75.683)	(201.394)

(b) Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2017: %20).

Şirketin ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018		31.12.2017	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Satış geliri dönemsellik düzeltmesi	341.538	68.308	824.715	181.437
Ticari alacaklar reeskontu	4.952	990	26.507	5.832
Karşılıklar	35.313	7.063	425.456	87.758
Mahsup edilebilir mali zararlar	580.213	116.043	651.467	143.323
Faiz gideri	--	--	15.670	3.447
Diğer	--	--	81.473	17.924
Ertelenen vergi varlıkları	962.016	192.403	2.025.288	439.721
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark	--	--	1.643.947	(328.789)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	--	--	1.643.947	(328.789)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		192.403		110.932

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç miktarı, dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirketin pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Hissedarlara ait net (zarar)/kar	2.989.159	(736.240)
İhraç edilmiş hisselerin ağırlık ortalama sayısı	5.141.000	5.141.000
	0,58	(0,14)

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirketin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla döviz kuru riski Not: 47'deki tabloda gösterilmiş olup, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan kur farkı geliri ile kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler hesaplarında gösterilmiştir.

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

(a) Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar

Şirketin kısa ve uzun vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Kısa vadeli banka kredileri	667.538	559.457
Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	--	414.856
Kısa vadeli finansal borçlar	667.538	974.403
Uzun vadeli banka kredileri	--	246.931
Uzun vadeli finansal borçlar	--	246.931
Toplam borçlanmalar	667.538	1.221.334

Finansal borçların anapara ödeme vadeleri aşağıda sunulmuştur:

	30.06.2018	31.12.2017
1 yıl içerisinde ödenecek	667.538	974.403
1-2 yıl içerisinde ödenecek	--	246.931
	667.538	1.221.334

Finansal borçların faiz detayları aşağıda sunulmuştur:

30.06.2018			
Para Birimi	Yıllık etkin fazi oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	1,60 - 16,00	667.538	--
		667.538	--
31.12.2017			
Para Birimi	Yıllık etkin fazi oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	15,42 - 19,20	974.403	246.931
		974.403	246.931

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirketin temel finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirketin işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Şirketin doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

(a) Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirketin hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirketin faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.

	30.06.2018	31.12.2017
Toplam Borçlar	4.726.886	4.699.465
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(1.595.768)	(508.511)
Net Borç	3.131.118	4.190.954
Toplam Özkaynak	11.825.855	6.224.548
Borç/ Özsermaye Oranı	26,48%	67,33%
	30.06.2018	31.12.2017
Toplam finansal borçlar	667.538	1.221.334
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(1.595.768)	(508.511)
Net finansal borç	(928.230)	712.823
Toplam Özkaynak	11.825.855	6.224.548
Yatırılan Sermaye	10.897.625	6.937.371
Net Finansal Borç/Yatırım Sermaye Oranı	(7,85%)	(11,45%)

(b) Finansal Risk Faktörleri

Şirketin finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Şirket, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

(1) Likidite Riski

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Aşağıdaki tablo, Şirketin türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

(2) Piyasa Riski Yönetimi

Şirketin faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, türev niteliğinde olmayan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır. Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir.

- Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirketin yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018				31.12.2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	237.061	--	44.651	--	6.096	--	--	1.200
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	60.075	471	786	8.988	20.981	--	4.580	59
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	335.772	46.641	23.178	--	1.162.987	44.611	220.290	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	632.908	47.112	68.615	8.988	1.190.064	44.611	224.870	1.259
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)	632.908	47.112	68.615	8.988	1.190.064	44.611	224.870	1.259
10. Ticari Borçlar	(94.405)	--	(12.801)	(4.421)	(176.273)	(38.000)	--	(6.484)
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	(863.950)	(2.000)	(159.657)	(1.200)	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(958.355)	(2.000)	(172.458)	(5.621)	(176.273)	(38.000)	--	(6.484)
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(958.355)	(2.000)	(172.458)	(5.621)	(176.273)	(38.000)	--	(6.484)
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(325.446)	45.112	(103.843)	14.609	1.013.791	6.611	224.870	(5.225)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	82.581	(471)	31.064	(13.409)	(191.157)	(38.000)	(4.580)	(5.343)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

(2) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

• Kur Riski Yönetimi (Devamı)

Şirket, başlıca ABD Doları, Avro ve Sterlin cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grubun ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
30.06.2018				
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	9.022	(9.022)	9.022	(9.022)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	9.022	(9.022)	9.022	(9.022)
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(20.769)	20.769	(20.769)	20.769
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(20.769)	20.769	(20.769)	20.769
Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2.922	(2.922)	2.922	(2.922)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	2.922	(2.922)	2.922	(2.922)
TOPLAM (3+6+9)	(8.825)	8.825	(8.825)	8.825

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31.12.2017				
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.322	(1.322)	1.322	(1.322)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.322	(1.322)	1.322	(1.322)
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	44.974	(44.974)	44.974	(44.974)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	44.974	(44.974)	44.974	(44.974)
Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(1.045)	1.045	(1.045)	1.045
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(1.045)	1.045	(1.045)	1.045
TOPLAM (3+6+9)	45.251	(45.251)	45.251	(45.251)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

• Kredi Riski Yönetimi

	Alacaklar				Bankalardaki	Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
30.06.2018	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski*	--	1.484.409	--	13.041.257	1.592.995	16.118.661
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	1.484.409	--	13.041.257	1.592.995	16.118.661
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	1.430.712	--	13.041.257	--	14.471.969
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	76.446	--	--	--	76.446
- değer düşüklüğü	--	(76.446)	--	--	--	(76.446)
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

• Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
31.12.2017	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	Toplam
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski*	--	2.954.965	1.714.678	20.304	496.487	5.186.434
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	2.954.965	1.714.678	20.304	496.487	5.186.434
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	396.693	--	--	--	396.693
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	--	--	--	--	--
- değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirketin önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirketin maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

Şirketin çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Şirket, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir. Ticari alacaklardan kaynaklanabilecek kredi riski yüksek müşteri hacmi ve Şirket yönetiminin müşterilere uygulanan kredi tutarını sınırlı tutması sebebiyle sınırlıdır. Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**(b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)****• Kredi Riski Yönetimi (Devamı)**

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

	30.06.2018	31.12.2017
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	160.389
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	147.727
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	14.471.969	88.577
Toplam	14.471.969	396.693

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Kategori 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- Kategori 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Kategori 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

NOT 50 – RAPOLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

NOT 52 – TÜRKİYE FİNANSAL RAPORLAMA STANDARTLARININ İLK UYGULAMASI

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

MCT DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirketin nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Nakit	2.773	12.024
Bankalar	1.592.995	496.487
- Vadesiz mevduat	1.592.995	496.487
Toplam	1.595.768	508.511

Şirketin 30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla vadeli ve blokeli mevduatı bulunmamaktadır.

NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dipnot 2’de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.