

Denge Yatırım Holding Anonim Şirketi

1 Ocak-31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar
ve
Bağımsız Denetim Raporu

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

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

İÇİNDEKİLER

SAYFA

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....2-3

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....4

KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI.....5

KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....6-7

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....8-44

NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ YATIRIMLAR

NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR

NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR

NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

NOT 13 STOKLAR

NOT 14 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

NOT 20 ŞEREFİYE

NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

NOT 23 TAAHHÜTLER

NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI

NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

NOT 27 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

NOT 28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

NOT 31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

NOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

NOT 33 FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

NOT 36 PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

NOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	<i>Dipnot</i>	31.12.2017	31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		356.256	53.806.993
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	33.264	36.977.343
Finansal Yatırımlar	7	-	684.000
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	14	-	15.777.046
<i>Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>		-	15.777.046
Diğer Alacaklar	11, 37	8.414	40.774
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		8.414	1.736
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	39.038
Stoklar	13	409	285
Peşin Ödenmiş Giderler	26	8.920	18.161
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		8.920	18.161
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	35	45.188	80.808
Diğer Dönen Varlıklar	26	260.061	228.576
Duran Varlıklar		63.660.174	2.505.877
Finansal Yatırımlar	7	-	1.779.861
Maddi Duran Varlıklar	18	62.755	691.531
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	3.000	4.000
Peşin Ödenmiş Giderler	26, 37	63.444.256	-
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		63.444.256	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	150.163	30.485
TOPLAM VARLIKLAR		64.016.430	56.312.870

Takip eden notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçalarını oluştururlar.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş Cari Dönem 31.12.2017	Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler		401.302	949.327
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	-	548
Ticari Borçlar	10	79.459	4.821
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar</i>		79.459	4.821
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	906	-
Diğer Borçlar	11, 37	296.220	811.447
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar</i>		83.220	811.447
<i>İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar</i>		213.000	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	24.717	132.511
Uzun Vadeli Yükümlülükler		849	2.380
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	849	2.380
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		849	2.380
ÖZKAYNAKLAR		63.614.279	55.361.163
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	63.604.315	55.351.982
Ödenmiş Sermaye		11.000.000	11.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)		-	(188.428)
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		8.390.219	3.721.237
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		(2.407)	2.488
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		-	662.103
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		60.446	247.474
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)		40.094.136	31.247.634
Net Dönem Karı / (Zararı)		4.061.921	8.659.474
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	9.964	9.181
TOPLAM KAYNAKLAR		64.016.430	56.312.870

Takip eden notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçalarını oluştururlar.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş Cari Dönem 01.01.2017 31.12.2017	Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş (*) Önceki Dönem 01.01.2016 31.12.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	5,28	-	-
Satışların Maliyeti (-)	5,28	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)			
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	5,28	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	5,28	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)			
BRÜT KAR		-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(1.311.605)	(1.327.208)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	1.268.211	53.265
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31	(44.187)	(275.798)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(87.581)	(1.549.741)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	35.690	24.557
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	(67.450)	(18.836)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(119.341)	(1.544.020)
Finansal Gelirler	33	402.375	511.949
Finansal Giderler (-)	33	(102.461)	(362)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		180.573	(1.032.433)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	35	(33.007)	161.988
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		(33.007)	161.988
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		147.566	(870.445)
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)	34	3.915.138	9.531.802
DÖNEM KARI / (ZARARI)		4.062.704	8.661.357
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		4.062.704	8.661.357
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		783	1.883
Ana Ortaklık Payları		4.061.921	8.659.474
Pay Başına Kazanç	36	0,3693	0,7872
<i>Sürdürülen Faaliyetler Pay Başına Kazanç</i>	<i>36</i>	<i>0,0134</i>	<i>(0,0791)</i>
<i>Durdurulan Faaliyetler Pay Başına Kazanç</i>	<i>36</i>	<i>0,3559</i>	<i>0,8665</i>
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	27	(4.895)	10.851
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve (Kayıpları)		(6.275)	13.562
Vergi Etkisi		1.380	(2.711)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak	27	(662.103)	104.198
Satılmaya Hazır Finansal Varlık Değer Artış		87.035	130.248
Vergi Etkisi		(17.407)	(26.050)
- Satılmaya Hazır Fin. Varlıkların Gelir Tablosuna Transfer Edilen Kısım		(914.664)	-
Vergi Etkisi		182.933	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(666.998)	115.049
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		3.395.706	8.776.406
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		3.395.706	8.776.406
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		783	1.883
Ana ortaklık payları		3.394.923	8.774.523
(*) Dipnot 34			

Takip eden notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçalarını oluştururlar.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Yeniden Düzenlenmiş (*)
	Cari Dönem	Önceki Dönem
Notlar	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	17.879.187	33.870.857
Dönem Karı (Zararı)	4.062.704	8.661.357
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı/(Zararı)	147.566	(870.445)
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Net Karı/(Zararı)	3.915.138	9.531.802
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	(2.261.912)	1.638.492
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18, 19 193.140	164.857
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	14 (56.885)	2.523.232
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	(56.885)	2.523.232
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	12, 24 1.014	23.518
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	1.014	23.518
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	33 (1.429.891)	(1.001.502)
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	(1.704.021)	(1.109.104)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	274.130	107.602
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	31 (87.035)	-
<i>Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	(87.035)	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35 71.945	(65.891)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	32 31.760	(5.722)
<i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</i>	31.760	(5.722)
İştirak, İşortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi İle Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	31 (985.960)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	16.184.106	23.774.354
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	11 684.000	197.254
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Azalış (Artış)	14 15.833.931	21.671.067
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11 32.360	1.459.900
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	39.038	(39.038)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	(6.678)	1.498.938
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13 (125)	442
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	26 9.241	(3.546)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10 74.638	(5.294)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	74.638	(5.294)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12 906	-
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11 (515.229)	470.283
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	213.000	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	(728.229)	470.283
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	26 64.384	(15.752)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	17.984.898	34.074.203
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	12 (8.820)	(69.566)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	35 (96.891)	(133.780)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(61.101.188)	215.132
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	31 1.938.192	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18, 19 1.039.603	878.221
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	18, 19 (634.727)	(663.089)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar	26 (63.444.256)	-
<i>İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar</i>	(63.444.256)	-
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	6.286.753	804.791
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıktıları	27 (3.265.343)	(188.428)
<i>İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıktıları</i>	(3.265.343)	(188.428)
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri	27 8.122.753	-
<i>Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	8.122.753	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8 19.999.452	548
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	8 (20.000.000)	-
Ödenen Faiz	33 (274.130)	(107.602)
Alınan Faiz	33 1.704.021	1.100.273
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(36.935.248)	34.890.780
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(36.935.248)	34.890.780
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6 36.968.512	2.077.732
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6 33.264	36.968.512

Takip eden notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçalarını oluştururlar.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Not	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	ÖZKAYNAKLAR
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Yasal Yedekler	İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazancı	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)			
1 Ocak 2017 Tarihindeki Bakiyeler		11.000.000	(188.428)	3.721.237	2.488	-	662.103	-	247.474	-	31.247.634	8.659.474	55.351.982	9.181	55.361.163
Transferler	27	-	-	-	-	-	-	-	1.400	-	8.658.074	(8.659.474)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	(4.895)	-	(662.103)	-	-	-	-	4.061.921	3.394.923	783	3.395.706
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.061.921	4.061.921	783	4.062.704
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		-	-	-	-	-	(662.103)	-	-	-	-	-	(662.103)	-	(662.103)
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	(4.895)	-	-	-	-	-	-	-	(4.895)	-	(4.895)
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	27	-	188.428	4.668.982					(188.428)			188.428	4.857.410	-	4.857.410
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler		11.000.000	-	8.390.219	(2.407)	-	-	-	60.446	-	40.094.136	4.061.921	63.604.315	9.964	63.614.279

Takip eden notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçalarını oluştururlar.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Not	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	ÖZKAYNAKLAR
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Yasal Yedekler	İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazancı	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)			
1 Ocak 2016 Tarihindeki Bakiyeler		8.000.000	-	6.721.237	(8.363)	-	557.905	-	59.046	-	21.563.501	9.872.561	46.765.887	7.298	46.773.185
Transferler	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.872.561	(9.872.561)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	10.851	-	104.198	-	-	-	-	8.659.474	8.774.523	1.883	8.776.406
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.659.474	8.659.474	1.883	8.661.357
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		-	-	-	-	-	104.198	-	-	-	-	-	104.198	-	104.198
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	10.851	-	-	-	-	-	-	-	10.851	-	10.851
Sermaye Artırımı	27	3.000.000		(3.000.000)			-						-		-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	27	-	(188.428)	-	-	-	-	-	188.428	-	(188.428)	-	(188.428)	-	(188.428)
31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Bakiyeler		11.000.000	(188.428)	3.721.237	2.488	-	662.103	-	247.474	-	31.247.634	8.659.474	55.351.982	9.181	55.361.163

Takip eden notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçalarını oluştururlar.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Denge Yatırım Holding A.Ş. ("Şirket" veya "Ana Ortaklık"), 03 Ağustos 2007 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur. Şirket, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim konularının toplu bünye içerisinde güvenli, sağlıklı ve yüksek randıman ile yönetilerek gelişmelerini ve devamlılıklarını sağlamak amacı ile kurulmuştur. Şirket'in ortaklık yapısı cari dönemde önemli oranda değişmiş olup Tayyar Raci ŞAŞMAZ kontrol gücünü elinde tutan hakim ortak konumuna gelmiştir. Mevcut durum itibarıyla Şirket ve Bağlı Ortaklık Toma Finance Ltd. ("Toma" veya "Bağlı Ortaklık")'nin (Bundan böyle finansal tablolarda ve dipnotlarda Denge Yatırım Holding A.Ş. ve konsolide edilmiş bağlı ortaklığı "Grup" olarak adlandırılacaktır.) bir ticari faaliyeti mevcut değildir. Grup Yönetimi gayrimenkul yatırımları, medya hizmetleri ve üretim yatırımları yapmayı planlamaktadır. Bu çerçevede gayrimenkul yatırımları alanında faaliyet göstermek üzere Şirket'in kontrol gücünü elinde tutan Tayyar Raci ŞAŞMAZ'ın Pana Proje ve Gayrimenkul Yatırımları Geliştirme Anonim Şirketi'nde (Eski unvanı Pana Holding A.Ş.) sahip olduğu paylarının, şirket sermayesinin %51'ine karşılık gelen kısmının, devir alınmasına ilişkin süreç devam etmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nun II-23.1 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" kapsamına giren bu işlem 18 Ocak 2018 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul kararı sonrasında gerçekleştirilecektir. Söz konusu satınalma işlemine ilişkin olarak hali hazırda 63.444.256 TL avans verilmiş olup, ödeme detayları **Not: 41'de** yer almaktadır. Söz konusu tutar duran varlıklar grubu içinde yer alan ilişkili taraflara peşin ödenmiş giderler kaleminde verilen avans olarak raporlanmıştır. Satınalma işlemi bağlı ortaklık Toma üzerinden gerçekleştirilecektir. Şirket'in bağlı ortaklığı Toma, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde kayıtlı olup 2017 yılının son çeyreğine kadar finansal hizmetler alanında faaliyet göstermiştir. Şirket'in Toma'da ortaklık payı % 99,99'dur.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 4'tür. (31 Aralık 2016: 10). Şirket merkezi "Levent Cad. No:49, 34330 Levent, Beşiktaş / İstanbul, Türkiye" adresindedir.

Bu konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 13 Şubat 2018 tarihli toplantısında kabul edilmiş, onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Başkanı Tayyar Raci ŞAŞMAZ ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili Faruk ÇETİNKAYA tarafından imzalanmıştır.

Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası "TL" olarak tutmaktadır.

KKTC'de yerleşik ve aynı ülkede faaliyet gösteren Bağlı Ortaklık, finansal tabloları da fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası "TL" ile raporlanmıştır.

Grup'un mali durumu ve faaliyet sonuçları Grup'un raporlama para birimi olan "TL" cinsinden ifade edilmiştir.

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Grup Tebliğin 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaktadır.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama "ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2.03 Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar, Ana Ortaklık'ın ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler ve/veya kontrol ettiği diğer şirketler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Ana Ortaklık'ın menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı Ortaklıklara ait finansal durum tabloları ve kar veya zarar tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Ana Ortaklık'ın sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaktan mahsup edilmektedir. Ana Ortaklık ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak elimine edilmektedir. Ana Ortaklık'ın ve Bağlı Ortaklıklarının, Bağlı Ortaklıklarda sahip olduğu hisselerin finansman maliyeti ile bu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, özkaynaktan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmaktadır.

Bağlı Ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmakta olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar.

Bağlı Ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosunda Kontrol Gücü Olmayan Pay olarak gösterilmektedir.

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Mali tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Grup'un cari dönemde ortaklık yapısı önemli ölçüde değişmiş olup bağlı ortaklık Toma vasıtasıyla sürdürülen finansal hizmetler faaliyeti cari dönemde fiilen sona ermiştir. Sona erdirilen finansal hizmetler faaliyeti ile ilişkili faaliyet gelir ve giderleri, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar tablosunda "*TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler*" standardı kapsamında **Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)** olarak tek bir kalem olarak raporlanmıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yapılan bu düzenlemeye paralel olarak karşılaştırmalı olarak sunulan 1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda da benzer düzenlemeler yapılmıştır. (Not:34)

2.05 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, finansal durum tablosu tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalar dipnotunda belirtilmiştir (Not.24).
- Sabit kıymetler doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir (Not.2.09.03-2.09.04).

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

- c) Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinde borçluların kredibiliteleri, geçmiş ödeme performansları ve yeniden yapılandırma söz konusu olan durumlarda yeniden yapılandırma koşulları dikkate alınmıştır (**Not.14**).

2.06 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Grup'un mali durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin mali tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Cari dönemde Grup'un muhasebe politikalarında bir değişiklik yapılmamıştır.

2.07 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Cari dönemde faaliyet sonuçlarına etkisi olması beklenen muhasebe tahmin değişikliği bulunmamaktadır.

2.08 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

2.09 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Mali tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir.

2.09.01 Gelir Kaydedilmesi

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Şirketin gelirlerinin tamamına yakını Finans Sektörü Faaliyetlerine ilişkin faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Faiz Geliri etkin faiz oranına göre tahakkuk yoluyla mali tablolara yansıtılmaktadır. Grup tarafından elde edilen faiz geliri dışında diğer hasılat unsurlarına ilişkin muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir.

Hasılat, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle raporlanmaktadır. Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Satışlar içerisinde önemli bir finansman unsurunun bulunması durumunda makul bedel gelecekte oluşacak nakit akımlarının finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre mali tablolara yansıtılır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Temettü Geliri - Temettü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte muhasebeleştirilmektedir.

2.09.02 Stok Değerlemesi

Stoklar sarf malzemeleri stoklarından oluşmaktadır. Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değer in düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti, tüm satın alma maliyetlerini içerir.

2.09.03 Maddi Duran Varlıklar

Maddi Duran Varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Sabit kıymetler doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur.

Sabit kıymetlerin faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

	Yıl
Ofis makineleri, mobilya ve demirbaşlar	3-10
Taşıt Araçları	5
Özel maliyetler	5

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dâhil edilir.

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

2.09.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi Olmayan Duran Varlıklar, maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi olmayan duran varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarı ile maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programlarından oluşmakta olup 5 yıllık faydalı ömürleri dikkate alınarak itfa edilirler.

2.09.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2.09.06 Kiralama İşlemleri

I) Finansal Kiralama İşlemleri

Grup'un Finansal Kiralama işlemi bulunmamaktadır.

II) Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Kiracı Olarak Grup:

Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Ortaklık ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

Kiralayan Olarak Grup:

Bir operasyonel kiralama için tahsil edilen kiralar süresi boyunca normal yöntemle göre kira geliri olarak kayıtlara alınmaktadır. Ana Ortaklık ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

2.09.07 Araştırma Geliştirme Giderleri

Yoktur.

2.09.08 Borçlanma Maliyetleri

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

2.09.09 Finansal Araçlar

I. Finansal Varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin Faiz Yöntemi

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

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

a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

b) Vadesine Kadar Elde Tutulan Finansal Varlıklar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

c) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara, ilgili dönemin kar veya zarar tablosunda yer verilmemektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak kar veya zarar tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde kar veya zarar tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı kar veya zarar tablosunda iptal edilebilir.

d) Krediler ve Alacaklar

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

II. Finansal Yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, finansal durum tablosu tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

III. Türev Finansal Araçlar

Yoktur.

2.09.10 Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Finansal Durum Tablosunda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar, finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları / zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

2.09.11 Pay Başına Kar / Zarar

Pay başına kar / zarar, net kar/ zarar'ın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Pay başına kar/ zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı, çıkarılmış hisseler olarak sayılır.

Dolayısıyla pay başına kar/ zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.09.12 Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

Finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Finansal Durum Tablosu tarihi itibarıyla söz konusu

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların finansal durum tablosu tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Grup, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.09.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Grup'un, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak mali tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Grup şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

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

2.09.14 İlişkili Taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar "*ilişkili taraflar*" olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Not.37).

2.09.15 Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşvikleri ile birlikte araştırma ve geliştirme teşvikleri, Grup'un teşvik talepleri ile ilgili olarak yetkililer tarafından onaylandığı zaman tahakkuk esasına göre gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir.

2.09.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığının konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide mali tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari Vergi

Ana ortaklık ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar için şu bilgiler geçerlidir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Türkiye'deki Kurumlar Vergisi Kanunu, 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan 5520 sayılı Kanun ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1.1.2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de, cari dönem için kurumlar vergisi oranı %20'dir. 28.11.2017 tarihli ve 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'unun 91.maddesi ile kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için % 22 olarak uygulanacağı belirtilmiştir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

KKTC'nde faaliyet gösteren Toma Finance Ltd için şu bilgiler geçerlidir: Uluslararası İşletme Şirketleri yürüttükleri faaliyetlerini Gelir Vergisi Yasası, Para Kambiyo Yasası ve Kurumlar Vergisi Yasası kurallarına bağlı olmaksızın yürütürler. Uluslararası İşletme Şirketleri, Kurumlar Vergisi Yasası ve Gelir Vergisi Yasası kurallarına göre saptanacak matrah üzerinden, Kurumlar Vergisi Yasası ve Gelir Vergisi Yasasında belirtilen vergi oranlarına bakılmaksızın %1 (yüzde bir) oranında (2016: %1) vergiye bağlı tutulur. Bu vergi her hesap dönemini izleyen en geç 5 (beş) ay içerisinde Gelir ve Vergi Dairesi veznelerine ödenir. Uluslararası İşletme Şirketlerinin yurt dışına yönelik işlemlerinden başka yasalarda aksine kural bulunup bulunmadığına bakılmaksızın, hiçbir vergi, resim ve harç alınmaz.

Uluslararası İşletme Şirketleri, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyetinde faaliyet gösteren bankalarda mevduat hesabı dâhil her türlü hesap açabilirler. Uluslararası İşletme Şirketlerinin, bu gibi hesaplara uygun şartlarda havale edilen ve/veya bu hesaplara yapılan yatırımlar sonucu oluşan meblağlardan sağlayacakları faiz gelirlerinden alınacak gelir vergisi stopajı Uluslararası İşletme Şirketlerinin tabi olduğu vergi oranını %1 (Yüzde bir) aşamaz. Bu şekilde kesilen vergi stopajı Uluslararası İşletme Şirketlerinin faiz gelirlerinin kesin vergisini teşkil eder, zarar olması halinde başka herhangi bir şekilde bahse konu verginin mahsubu ve/veya iadesi yapılmaz.

Uluslararası İşletme Şirketlerinin, temettü dağıtımından vergi alınmaz.

Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti dışında faaliyet gösteren gerçek ve tüzel kişilere Uluslararası İşletme Şirketleri tarafından ödenen faiz vergi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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

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

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır; buna istinaden 28.11.2017 tarihli ve 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"nın 91.maddesi ile kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için % 22 olarak uygulanacağı belirtilmiştir. Ana Ortaklık'ın ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplamalarında % 22 oranı kullanılmıştır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi oranları dikkate alınmıştır.

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

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

Mali tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Grup, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

2.09.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirildikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Mali tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının finansal durum tablosu tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak mali tablolara yansıtılmıştır.

2.09.18 Nakit Akış Tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler finansal durum tablosunda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akış tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

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

2.09.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2.10 Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.11 Yabancı Para İşlemleri

Grup yabancı para cinsinden olan işlemleri işlem tarihinde geçerli olan kurlar üzerinden çevirmiştir. Yabancı para cinsinden ifade edilen parasal varlıklar ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki TCMB döviz alış kurları esas alınarak Türk Lirasına çevrilmiştir.

Bu tür işlemlerden kaynaklanan, kur farkı gelir ve giderleri ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmıştır.

2.12 İşletmenin Sürekliliği

Grup'un ortaklık yapısı cari dönemde önemli oranda değişmiş ve Tayyar Raci ŞAŞMAZ kontrol gücünü elinde tutan hakim ortak konumuna gelmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bir ticari faaliyeti mevcut değildir. 2018 yılında gerçekleştirilen ve gerçekleştirilmesi planlanan bağlı ortaklık iktisaplarıyla (**Not:40** ve **Not:41**) gayrimenkul yatırımları, medya hizmetleri ve üretim alanlarında faaliyet göstermeyi planlamaktadır. Grup Yönetimi'nin bu öngörüsü ve bilanço tarihi sonrası gerçekleştirecekler çerçevesinde konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.13 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgi:

TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar" (Değişiklik): 2014 – 2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler değişikliğiyle; işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 7 "Nakit Akış Tabloları" (Değişiklik): Ocak 2016'da yapılan değişikliklerle işletmelerin finansal borçlarındaki değişimlere ilişkin dipnot bilgilerinin iyileştirilmesi konusunda düzenlemeler yapılmıştır. İşletmelerin finansman faaliyetleri ile ilgili bilgilerin iyileştirilmesi amaçlanmaktadır. TMS 7, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Geriye dönük uygulama yapılmayacaktır.

TMS 12 "Gelir Vergileri" (Değişiklik): Ocak 2016'da yapılan değişikliklerle gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi konusundaki uygulama farklarının ortadan kaldırılması amaçlanmaktadır. TMS 12, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

ii) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulama tercihi kullanılmamış yeni standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması" (Değişiklik): 2014 – 2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler değişikliğiyle; bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler": 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanın hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir. Değişiklikler ileriye dönük olarak uygulanacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 9 “Finansal Araçlar” (2017 Sürümü): TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Daha sonra yapılan değişiklikler ile zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihine ertelenmiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar” ve TMS 28 “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik): *Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları:* Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına varlık satışı veya varlık katkısının söz konusu olması durumunda belirli şartlar altında bütün kazancın yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesine ilişkin değişiklikler yapılmıştır. Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından belirlenecek bir tarihte veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde ileriye yönelik olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Erken uygulama halinde bu husus dipnotlarda açıklanır.

TFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. Hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirilmiş ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesine ilişkin hükümler içermektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Standart geriye dönük olarak uygulanacaktır. Geriye dönük uygulama için iki alternatif söz konusu olacaktır. Tam geriye dönük uygulamada mali tablolar geçmişe dönük olarak revize edilecektir. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulamada önceki dönem mali tabloları revize edilmeyecek sadece mali tablolarda karşılaştırmalı bilgiler verilecektir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik): 2014 – 2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler değişikliğiyle; iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” (Değişiklik): TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlanmıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS Yorum 22 “Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri” (Yorum): Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır ve bu nedenle TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. UMSK tarafından yayımlanmış yeni standartlar ve yapılan değişiklikler henüz yürürlüğe girmemiştir.

UFRS 16 "Kiralama İşlemleri": UMS 17 standartının yerine geçmek üzere Ocak 2016'da yayımlanmıştır. Kiracı konumundaki işletmeler için faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını bir çok durumda ortadan kaldırmaktadır. Kiralayan konumundaki işletmelerin muhasebeleştirme politikaları UMS17 ile büyük oranda aynıdır. UFRS 16, Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat Standartı ile birlikte uygulanmak şartı ile erken uygulamaya izin vermektedir.

UFRS 17 "Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı": UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme, ölçüm, sunum ve açıklama konularında ilkeleri belirlemek amacıyla UFRS 17'yi yayımlamıştır. Standardın amacı şirketlerin bu tür sözleşmelerin doğrulukla amaca uygun sunumunu sağlamaktır. Standart 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler": Yorum, gelir vergisi muhasebeleştirmeleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler – 2015-2017 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirecek, UFRS 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" ve UFRS 11 "Müşterek Anlaşmalar" (Değişiklik): UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardına; müşterek anlaşmaya taraf olanlardan birinin, işletmenin kontrolünü sonradan elde etmesi ile ilgili olarak açıklık getirilmiştir. Standart, 31 Aralık 2018 sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS 11 "Müşterek Anlaşmalar" standardına, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardında tanımlandığı işletmenin müşterek faaliyetine katılan tarafın daha sonradan müşterek kontrole sahip olmasında daha öncede elinde bulundurduğu işletmedeki özkaynak payının ölçülmesi konusunda açıklık getirmiştir. Standart, 31 Aralık 2018 sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 12 "Gelir Vergileri" (Değişiklik): UMS 12 "Gelir Vergileri" standardına Temettü Dağıtımının vergi sonuçlarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili açıklık getirmiştir. Standart, 31 Aralık 2018 sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

UMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" (Değişiklik): UMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" standardına özellikli varlık alımı için kullanılan finansman ile ilgili olarak; özellikli varlığın kullanıma hazır hale gelmesi veya satışının tamamlanmasından sonra özellikli varlık için kullanılan finansmandan aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarının hesabı için genel amaçlı borçlara pay verilmesi konusunda açıklık getirmiştir. Geçiş hükmü olarak değişikliğin uygulanmasına başlanıldığı yıllık hesap döneminde katlanılan borçlanma maliyetleri için uygulanacaktır. Standart, 31 Aralık 2018 sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ YATIRIMLAR

Yoktur.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup Yönetimi'nin performansı değerlendirdiği ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren 2 farklı bölüm bulunmaktadır. Bunlar, Denge Yatırım Holding ve Toma Finance Ltd.'dir. 2017 yılında Toma Finance Ltd. vasıtasıyla gerçekleştirilen finansal hizmetler alanındaki faaliyetler fiilen sona erdirilmiş olup bu bölüme ilişkin faaliyetler durdurulan faaliyetler olarak raporlanmıştır (**Not:34**).

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un dönem sonları itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	16.042	20.473
Banka	17.222	36.429.384
-Vadesiz Mevduat	17.222	21.640
-Vadeli Mevduat	-	36.407.744
Ters Repo İşlemleri (O/N)	-	527.486
Toplam	33.264	36.977.343

Bloke mevduat bulunmamaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle vadeli mevduatlara ilişkin faiz gelir tahakkuku yoktur. (31 Aralık 2016: 8.831 TL).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle nakit akış tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal Durum Tablosunda Görünen Tutar	33.264	36.977.343
Faiz Gelir Tahakkukları	-	(8.831)
Bloke Tutarlar	-	-
Toplam	33.264	36.968.512

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Grup'un banka mevduatlarına ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir:

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadesiz	17.222	21.640
O/N	-	36.407.744
Toplam	17.222	36.429.384

Vadeli mevduatların ve Ters Repo para birimi cinsinden etkin faiz oranlarına aşağıda yer verilmiştir:

Para Cinsi	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Tutar (TL Karşılığı)	Faiz Oranı	Tutar (TL Karşılığı)	Faiz Oranı
TL Vadeli Mevduat	-	-	36.407.744	% 7,20 - % 11,15
USD Vadeli Mevduat	-	-	-	-
Ters Repo	-	-	527.486	% 8,76

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

I) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Grup'un 31 Aralık 2017 itibariyle kısa vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 tarihli bakiyesi Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' dan (hisse senedi yatırımları) oluşmaktadır. Bu finansal varlıklar 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle borsa rayici üzerinden değerlendirilmiştir).

II) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Grup'un finansal yatırımları Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak tasniflenmiş yatırımlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle Uzun Vadeli Finansal Yatırımları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Kuruluş Adı	İştirak Oranı	31 Aralık 2016
Bor Banka d.d. Sarajevo (Privredna banka d.d. Sarajevo) (*)	%2,81	1.779.861
Toplam		1.779.861

(*)Saraybosna'da yerleşik Privredna banka d.d. Sarajevo'nun Bor Banka bünyesinde birleşmesi ile birlikte alınan karar gereği 24.02.2017 tarihinden itibaren Banka faaliyetlerine "Privredna banka d.d.Sarajevo" unvanı altında devam etmektedir.

Bağlı menkul kıymetler hareket tablosu aşağıdadır:

Bağlı Menkul Kıymetler	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem Başı	1.779.861	1.649.614
İlaveler	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Artış (+) / Azalış(-)	87.035	130.247
Satış	(1.866.896)	
Dönem Sonu	-	1.779.861

Şirket, 2011 yılında, Bosna Hersek'te, bankacılık ve finansal hizmetler sektöründe faaliyet gösteren BOR Banka d.d. Sarajevo (Privredna banka d.d. Sarajevo)'ya iştirak etmiştir. Grup'un, toplam oy haklarının %20'nin altında olduğu veya Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı ve piyasada kote pazar fiyatları olan ve rayiç değerleri güvenilir bir şekilde hesaplanabilen satılmaya hazır finansal varlıklar, rayiç (gerçeğe uygun) değerleriyle konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. İlgili finansal yatırım, Saraybosna Borsası'na

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

(SASE) kote olup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla borsadaki son işlem tarihindeki fiyattan değerlendirilmiştir. 13 Ekim 2017 tarihinde satılmıştır. Satış işlemi ile ilgili detaylar **Not: 31'** de açıklanmıştır.

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Gerçeğe Uygun Değer Artış (+) / Azalış(-)	87.035	130.248
Ertelenmiş Vergi Etkisi	(17.407)	(26.050)
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Artış (+) / Azalış(-)	69.628	104.198

8. FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Kısa Vadeli Finansal Borç tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 548 TL).

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Finansal Borçları bulunmamaktadır.

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa ve Uzun Vadeli Ticari Alacakları yoktur.

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satıcılar	78.600	4.821
Gider Tahakkukları	859	-
Toplam	79.459	4.821

Ticari borçlar genel olarak bir aydan kısa vadeye sahiptir.

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen Depozito ve Teminatlar	-	674
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not:37)	-	39.038
Diğer	8.414	1.062
Toplam	8.414	40.774

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Alacakları bulunmamaktadır. Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Öd. Vergi, SGK, Harç ve Diğer Kesintiler	67.624	811.447
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:37)	213.000	-
Diğer	15.596	-
Toplam	296.220	811.447

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ücret Borçları	906	-
Toplam	906	-

13. STOKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Stokları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer Stoklar	409	285
Toplam	409	285

14. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	-	15.777.046
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Şüpheli Alacaklar	1.247.000	3.064.972
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(1.247.000)	(3.064.972)
Toplam	-	15.777.046

Alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not: 38**'de yer verilmiştir.

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	3.064.972	541.740
Dönem içinde tahsil edilen tutarlar (-)(Not:34)	(56.885)	-
Dönem içinde kayıtlardan çıkarılan tutarlar (-)	(1.761.087)	-
Dönem gideri (Not:34)	-	2.523.232
Dönem sonu bakiyesi	1.247.000	3.064.972

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur.

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

31 Aralık 2017

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2017			Konsolidasyon Kapsamından Çıkış	31 Aralık 2017 Kapanış
	Açılış	Girişler	Çıkışlar		
Taşıtl Araçları	650.000	625.000	(1.275.000)	-	-
Demirbaşlar	185.926	7.006	-	-	192.933
Özel Maliyetler	9.347	2.720	-	-	12.067
Toplam	845.273	634.726	(1.275.000)	-	205.000

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2017			Konsolidasyon Kapsamından Çıkış	31 Aralık 2017 Kapanış
	Açılış	Amortisman Gideri	Çıkışlar		
Taşıtl Araçları	(32.804)	(170.833)	203.637	-	-
Demirbaşlar	(115.209)	(19.355)	-	-	(134.564)
Özel Maliyetler	(5.729)	(1.952)	-	-	(7.681)
Toplam	(153.742)	(192.140)	203.637	-	(142.245)

Maddi Duran Varlıklar, net	691.531	62.755
---------------------------------------	----------------	---------------

31 Aralık 2016

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2016			Konsolidasyon Kapsamından Çıkış	31 Aralık 2016 Kapanış
	Açılış	Girişler	Çıkışlar		
Taşıtl Araçları	1.050.000	650.000	(1.050.000)	-	650.000
Demirbaşlar	177.837	8.089	-	-	185.926
Özel Maliyetler	9.347	-	-	-	9.347
Toplam	1.237.184	658.089	(1.050.000)	-	845.273

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2016			Konsolidasyon Kapsamından Çıkış	31 Aralık 2016 Kapanış
	Açılış	Amortisman Gideri	Çıkışlar		
Taşıtl Araçları	(70.305)	(139.999)	177.500	-	(32.804)
Demirbaşlar	(93.282)	(21.927)	-	-	(115.209)
Özel Maliyetler	(4.050)	(1.679)	-	-	(5.729)
Yapılmakta olan Yatırımlar	-	-	-	-	-
Toplam	(167.637)	(163.605)	177.500	-	(153.742)

Maddi Duran Varlıklar, net	1.069.547	691.531
---------------------------------------	------------------	----------------

Maddi Duran Varlıklar üzerindeki rehin ve ipotekler ve kısıtlamaların tutarı **Not: 22'**de yer almaktadır.

Maddi Duran Varlıkların sigorta tutarları **Not: 22'**de yer almaktadır.

Maddi Duran Varlıklar, TMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" standardında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, Maddi Duran Varlıklarla ilgili finansman giderleri kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmekte olup aktifleştirilmemektedir. Grup'un geçici olarak atıl durumda olan maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2017			31 Aralık 2017	
	Açılış	Transferler	Girişler	Çıkışlar	Kapanış
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık	18.773	-	-	-	18.773
Toplam	18.773	-	-	-	18.773

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2017			31 Aralık 2017	
	Açılış	Transferler	Amortisman Gideri	Çıkışlar	Kapanış
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık	(14.773)	-	(1.000)	-	(15.773)
Toplam	(14.773)	-	(1.000)	-	(15.773)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	4.000				3.000
---	--------------	--	--	--	--------------

31 Aralık 2016

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2016			31 Aralık 2016	
	Açılış	Transferler	Girişler	Çıkışlar	Kapanış
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık	13.773	-	5.000	-	18.773
Toplam	13.773	-	5.000	-	18.773

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2016			31 Aralık 2016	
	Açılış	Transferler	Amortisman Gideri	Çıkışlar	Kapanış
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık	(13.521)	-	(1.252)	-	(14.773)
Toplam	(13.521)	-	(1.252)	-	(14.773)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	252				4.000
---	------------	--	--	--	--------------

20. ŞEREFİYE

Yoktur.

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1 Karşılıklar;

Grup'un dönem sonu itibariyle kısa vadeli borç karşılığı bulunmamaktadır.

22.2 Koşullu Varlık ve Yükümlülükler;

Şarta bağlı olaylar;

Grup, vadesi geçtiği halde tahsil edilemeyen ve/veya dava icra aşamasına intikal eden alacakları için Şüpheli Alacak Karşılığı ayırmaktadır. Grup, 31 Aralık 2017 sonu itibariyle 1.247.000 TL (31 Aralık 2016: 3.064.972 TL) Şüpheli Alacak Karşılığı ayırmış bulunmaktadır.

Şirketin mali durumuna ve faaliyetlerine etki edebilecek önemli mahiyette bir dava veya hukuki ihtilaf bulunmamaktadır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

22.3 Pasifte Yer Almayan Taahhütler:

Verilen Teminatlar

Yoktur.

Alınan Teminatlar

31 Aralık 2017

Yoktur.

31 Aralık 2016

Bağlı Ortaklık Toma Finance Ltd.'in teminat olarak aldığı 611.348 TL'lik temlik hakkı bulunmaktadır.

22.4 Şirket'in Verdiği Diğer TRİ'lerin Dağılımı ve Özkaynaklara Oranı:

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'leri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla: Yoktur.)

23. TAAHHÜTLER

Yoktur.

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı	849	2.380
Toplam	849	2.380

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL (31 Aralık 2016: 4.426,16 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", Grup'un yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 8,00 enflasyon oranı ve % 11,75 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,47 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2016: %3,26 reel iskonto oranı). Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin emeklilik olasılığı 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 için % 100 olarak dikkate alınmıştır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Kıdem Tazminatı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
1 Ocak	2.380	61.990
Cari hizmet maliyeti	764	17.009
Faiz Maliyeti	250	6.509
Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	6.275	(13.562)
Ödeme	(8.820)	(69.566)
Kapanış	849	2.380

Cari dönem kıdem tazminat karşılık gideri 7.289 TL (31 Aralık 2016: 9.956 TL) olup giderleştirildikleri hesaplar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Genel Yönetim Giderleri	1.014	23.518
Kar Zararda Muhasebeleştirilen Tutar	1.014	23.518
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıplar/(Kazanç)	6.275	(13.562)
Toplam Dönem Gideri	7.289	9.956

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen aktüeryal kayıplar/ (kazanç)	(6.275)	13.562
Vergi Etkisi	1.380	(2.711)
Net Aktüeryal (Kazanç)/ Kayıp Tutar	(4.895)	10.851

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un dönem sonları itibarıyla Peşin Ödenen Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	4.357	4.111
İş Avansları	3.023	12.656
Verilen Sipariş Avansları	1.540	1.394
Toplam (Dönen Varlıklar)	8.920	18.161
İlişkili Verilen Avanslar (Not:41)	63.444.256	-
Toplam (Duran Varlıklar)	63.444.256	-

Grup'un dönem sonları itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	260.061	228.576
Toplam	260.061	228.576

Grup'un dönem sonları itibarıyla Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

27. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

27.1 Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	9.964	9.181
Toplam	9.964	9.181

Kontrol Gücü Olmayan Paylar Hareket Tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
1 Ocak	9.181	7.298
Dönem Karından Pay	762	1.883
Kapanış Bakiyesi	9.964	9.181

27.2 Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanına sahiptir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi, tamamı Hisse İhraç Primleri'nden karşılanmak suretiyle 18.04.2016 tarihinde 8.000.000 TL'den 11.000.000 TL'ye artırılmış bu nedenle ihraç edilen A grubu 373.500 TL itibari değerde nama yazılı ve B Grubu 2.626.500 TL itibari değerdeki toplam 3.000.000 TL itibari değerdeki paylarına ilişkin ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.06.2016 tarih ve 19/637 sayılı kararıyla onaylanmıştır. A Grubu payların her biri 15 oy hakkına, B Grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017 Pay Tutarı (TL)	31 Aralık 2017 Pay Oranı (%)	31 Aralık 2016 Pay Tutarı (TL)	31 Aralık 2016 Pay Oranı (%)
Recep Ali KEYDAL (*)	-	-	6.001.893	54,56
Tayyar Raci ŞAŞMAZ (*)	5.819.431	52,90	-	-
Denge Yatırım Holding A.Ş. (**)	-	-	101.829	0,93
Diğer	5.180.569	47,10	4.896.278	44,51
Toplam	11.000.000	100,00	11.000.000	100,00

(*) 1.369.500 Adedi A grubu paylardan oluşmaktadır. Şirketin nihai kontrolü Tayyar Raci ŞAŞMAZ'a aittir (31 Aralık 2016: Şirketin nihai kontrolü Recep Ali KEYDAL'a aittir).

(**) Not: 27.6

Yıl İçinde Sermaye artışı:

31 Aralık 2017

Yoktur.

31 Aralık 2016

Şirket önceki dönemde sermayesini 3.000.000 TL artırarak 11.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Artırılan tutarın tamamı emisyon priminden karşılanmıştır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

27.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirlerin (Giderlerin) hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2017	2016
1 Ocak Açılış	2.488	(8.363)
Kıdem Tazminatı Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç	(6.275)	13.562
Ertelenmiş Vergi Mahsubu (-)	1.380	(2.711)
31 Aralık Bakiye	(2.407)	2.488

27.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirlerin (Giderlerin) hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2017	2016
1 Ocak Açılış	662.103	557.905
Satılmaya Hazır Fin. Varlık Değer Artışı /(Azalışı)	87.035	130.249
Ertelenmiş Vergi Mahsubu (-)	(17.407)	(26.051)
Satılmaya Hazır Fin. Varlıkların Gelir Tablosuna Transfer Edilen Kısmı	(914.664)	
Vergi Etkisi (-)	182.933	-
31 Aralık Bakiye	-	662.103

27.5 Kardan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya 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.

Grup'un 2016 yılında başlatmış olduğu pay geri alım sürecini, 2017 yılı içinde de almış olduğu yönetim kurulu kararı ile devam ettirmiştir. 2016 yılında 188.428 TL, 2017 yılında 3.265.343 TL olmak üzere toplam 3.453.771 TL maliyet bedelli hisse iktisap edilmiştir. 2017 yılında geri alım süreci sonlandırılarak geri alınmış payların tamamı satılmıştır. 6102 sayılı T.Ticaret Kanunu'nun 520. maddesi'ne istinaden geri alınan paylar için iktisap değerlerini karşılamak üzere 2016 yılında 188.428 TL ,2017 yılında 3.265.343 TL olmak üzere toplam 3.453.771 TL yasal yedek ayrılmıştır; geri alınan payların satışına müteakiben ayrılmış olan kısıtlanmış yedek akçe tutarı serbest bırakılmıştır.

27.6 Geri Alınan Paylar (-)

Grup'un özkaynağına dayalı finansal araçlarını yeniden edinmesi durumunda, Geri Alınan Paylar, özkaynaktan düşülür; alışından, satışından, ihracından ya da iptalinden dolayı kar veya zarara herhangi bir kazanç ya da kayıp yansıtılmaz. Alınan ya da ödenen tutarlar doğrudan özkaynakta azaltım yapacak şekilde muhasebeleştirilir.

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Temmuz 2016 tarihli Basın Duyurusu doğrultusunda, Kurul' un ikinci bir duyurusuna kadar uygulanmak üzere herhangi bir limit söz konusu olmaksızın borsada kendi paylarının geri alımını gerçekleştirilmesine, bu kapsamda geri alım için ayrılan fon tutarının 1 milyon TL' ye kadar olmasına, azami pay sayısının bu tutarı geçmeyecek şekilde belirlenmesine karar verilmiştir. Şirket bu kapsamda 2016 yılı içerisinde BIST'de işlem gören ve Şirket sermayesinin % 0,926'sına denk gelen toplam 101.829 adet pay senedini 188.428 TL karşılığında geri almıştır. 3 Nisan 2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile ilave 1.000.000 adet pay geri alımı için 2.500.000 TL fon tahsis edilmiş olup yeni bir pay geri alımı süreci başlatılmıştır; 2017 yılında alınan pay adedi ve pay tutarı sırasıyla 1.218.171 adet 3.265.343 TL'dir.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2017 yılı içerisinde geri alınan payların nominal tutarı 1.320.000 TL, alım tutarı ise 3.453.771 TL'ye ulaştıktan sonra söz konusu payların tamamı 8.122.753 TL bedel ile satılmıştır. Bu payların geri alımından ve geri alınan payların satışından dolayı kar veya zarar tablosuna herhangi bir kazanç ya da kayıp yansıtılmamıştır. Geri alınan payların satışından doğan 4.668.982 TL kazanç tutarı Paylara İlişkin Primler/İskontolar hesabına kaydedilmiştir.

27.7 Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş Yıl Karları olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıl karlarından oluşmaktadır. Grup'un SPK düzenlemelerine göre bulunan 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karlarının detayı aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer Geçmiş Yıl Karları	40.094.136	31.247.634
Toplam	40.094.136	31.247.634

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nun II-19.01 nolu "Kar Payı Tebliği" düzenlemelerine göre yaparlar. Bu tebliğe göre kar dağıtım zorunluluğu yoktur. Şirketler kar dağıtım politikalarında veya esas sözleşmelerinde belirtilen şekilde kar payı öderler. Kar payları taksitler halinde ödenebileceği gibi ara dönem finansal tablolarında yer alan karlar üzerinden kar payı avansı da ödenebilir.

Şirketler tarafından dağıtılmasına karar verilen kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. Yasal kayıtlara göre hazırlanan mali tablolarında dağıtılabilir kar olmadığından dağıtılacak kar payı yoktur.

28. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Yoktur.

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup'un dönem sonları itibarıyla Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.311.605)	(1.327.208)
Toplam Faaliyet Giderleri	(1.311.605)	(1.327.208)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup'un dönem sonları itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Personel Gideri	(459.449)	(401.518)
Piyasa Danışmanlığı Hizmet Gideri	(15.810)	(27.381)
Amortisman Gideri	(190.505)	(162.114)
Haberleşme Gideri	(21.509)	(7.503)
Kira Gideri	(274.903)	(311.512)
Taşıt Kira	(9.515)	(137.000)
Muhasebe ve Danışmanlık Gideri	(95.510)	(52.232)
Seyahat Gideri	(31.457)	(21.957)
Avukat, Mahkeme ve Noter Gideri	(7.597)	(3.256)
Bakım Onarım Gideri	(23.963)	(24.866)
Vergi Resim ve Harç Gideri	(33.275)	(5.304)
Kıdem Tazminatı Gideri	(1.014)	(23.518)
Diğer	(147.098)	(149.047)
Toplam	(1.311.605)	(1.327.208)

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Amortisman giderleri ve itfa paylarının kar veya zarar tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Genel Yönetim Giderleri	(190.505)	(162.114)
Toplam	(190.505)	(162.114)

Personel giderlerinin kar veya zarar tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Genel Yönetim Giderleri	(459.449)	(401.518)
Toplam	(459.449)	(401.518)

31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.268.211	53.265
Kira Geliri	25.200	33.600
Menkul Kıymet Satış Karları (*)	1.242.843	19.642
Diğer	168	23
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(44.187)	(275.798)
Şüpheli Alacak Karşılığı	-	-
Menkul Kıymet Satış Zararı	(44.104)	(5.855)
Kısa vadeli menkul kıymetler ve Likit Fonlar Gerçekleşmemiş Değer Kaybı	-	(241.898)
6736 sayılı Kanun Kapsamında Matrah Artırımı Gideri	-	(26.244)
Diğer	(83)	(1.801)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	1.224.024	(222.533)

(*) 13 Ekim 2017 tarihi itibariyle Bosna Hersek Federasyonunda yerleşik Privredna banka d.d. Sarajevo'da Ana Ortaklık'ın sahip olduğu 8.020 adet pay (% 2,81 iştirak oranı) Saraybosna Borsası'nda oluşan pay başına, 13.10.2017 tarihli TCMB'nin yayınlamış olduğu bilgi amaçlı BAM kuruna istinaden, 241,67 TL (110 Bosna Hersek Markı "BAM") fiyattan toplam 1.938.193 TL (882.200 BAM) bedelle Şirket'in eski hakim ortağı Recep Ali KEYDAL'a satılmış olup, bu satıştan kaynaklanan menkul kıymet satış karı tutarı 985.960 TL'dir.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

32. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /(GİDERLER)

Grup'un dönem sonları itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri ve Yatırım Faaliyetlerinden Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35.690	24.557
-Sabit Kıymet Satış Karı	35.690	24.557
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(67.450)	(18.836)
-Sabit Kıymet Satış Zararı	(67.450)	(18.836)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir / (Giderler) (Net)	(31.760)	5.721

33. FİNANSAL GELİRLER / GİDERLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Finansal Gelirler	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Faiz Gelirleri	199.777	466.659
Kur Farkı Geliri	171.773	2.709
Temettü Geliri	-	42.581
Türev İşlem Karları	30.825	-
Toplam	402.375	511.949

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Finansal Giderler	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Faiz Giderleri	(2.544)	(334)
Kur Farkı Giderleri	(99.917)	(28)
Toplam	(102.461)	(362)

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grup'un cari dönemde ortaklık yapısı önemli ölçüde değişmiş olup bağlı ortaklık Toma vasıtasıyla sürdürülen finansal hizmetler faaliyeti cari dönemde fiilen sona ermiştir. Sona erdirilen finansal hizmetler faaliyeti ile ilişkili faaliyet gelir ve giderleri, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar tablosunda "TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" standardı kapsamında **Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı /(Zararı)** olarak tek bir kalem olarak raporlanmıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle yapılan bu düzenlemeye paralel olarak karşılaştırmalı olarak sunulan 1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda da benzer düzenlemeler yapılmıştır. **Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı /(Zararı)**'nın dağılımı aşağıdaki gibidir.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Faiz Gelirleri	2.634.117	11.342.014
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)	2.634.117	11.342.014
Genel Yönetim Giderleri (-)	(635.412)	(228.553)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	105.664	4.106
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(8.371)	(2.525.683)
Esas Faaliyet Kar / (Zararı)	2.095.998	8.591.884
Finansman Gelir Gideri Öncesi Faaliyet Kar/Zararı	2.095.999	8.591.884
Finansman Gelirleri	2.710.430	1.145.689
Finansman Giderleri (-)	(852.352)	(109.674)
Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	3.954.076	9.627.899
Vergi Gelir / (Gideri)	(38.938)	(96.097)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	(24.717)	(132.511)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	(14.221)	36.414
Dönem Karı / (Zararı)	3.915.138	9.531.802
Eliminasyon Tutarı	-	(118.229)
Eliminasyon Sonrası Dönem Karı / (Zararı)	3.915.138	9.413.573

Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar) detayı aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Faiz Geliri	2.634.117	11.342.014
Brüt Kar	2.634.117	11.342.014

Genel Yönetim Giderleri'nin detayı aşağıdaki gibidir:

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Amortisman Gideri	(2.636)	(2.742)
Kira Gideri	(9.908)	(10.177)
Muhasebe ve Danışmanlık Gideri(*)	(74.493)	(6.960)
Seyahat Gideri	(49.763)	(33.845)
Avukat, Mahkeme ve Noter Gideri	(222.164)	(126.000)
Vergi Resim ve Harç Gideri(**)	(228.315)	(16.228)
Diğer	(48.133)	(32.601)
Toplam	(635.412)	(228.553)

(*) Cari dönem giderinin 59.000 TL'si şirket değerlendirme hizmet bedeline ilişkindir.

(**) Cari dönem giderinin 209.634 TL'si cari dönemde Torna bünyesinde geçmiş yıl karlarının sermayeye ilavesi suretiyle gerçekleştirilen sermaye artırımına ilişkin harç bedelidir.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirlerin ve Esas Faaliyetlerden Diğer Giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	105.664	4.106
Şüpheli Alacak Karşılığı İptal Geliri	56.885	-
Menkul Kıymet Satış Karları	48.733	-
Diğer	46	4.106
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(8.371)	(2.525.683)
Şüpheli Alacak Karşılığı	-	(2.523.232)
Diğer	(8.371)	(2.451)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	97.293	(2.521.577)

Finansman Gelirleri ve Giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Gelirler	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Faiz Gelirleri	1.611.512	642.445
Kur Farkı Geliri	1.098.918	503.244
Toplam	2.710.430	1.145.689

Finansal Giderler	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Faiz Giderleri	(271.586)	(107.268)
Türev İşlemlerden Kaynaklanan Giderler	(580.766)	-
Diğer	-	(2.406)
Toplam	(852.352)	(109.674)

Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar

Yoktur.

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(33.007)	161.988
Sürdürülen Faal. Vergi Geliri / (Gideri)	(33.007)	161.988
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(24.717)	(132.511)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(14.221)	36.414
Durdurulan Faal. Vergi Geliri / (Gideri)	(38.938)	(96.097)
Toplam Vergi Geliri / (Gideri)	(71.945)	65.891

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

35.1 Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Geçerli Olan Kurumlar Vergisi Oranları:

21 Eylül 2006 tarihli resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile kurumlar vergisi oranı % 20 olarak tespit edilmiştir. 28.11.2017 tarihli ve 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"nun 91.maddesi ile kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için % 22 olarak uygulanacağı belirtilmiştir. Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dâhil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir Vergisi stopaj oranı %10'dan %15'e çıkarılmıştır.

35.2 Ertelenmiş Vergi

Grup vergiye esas yasal mali tabloları ile KGK tarafından yayınlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları vb. üzerinden hesaplanmaktadır. Her finansal durum tablosu döneminde Grup, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı % 22 olarak baz alınmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017 Birikmiş Geçici Farklar	31 Aralık 2016 Birikmiş Geçici Farklar	31 Aralık 2017 Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	31 Aralık 2016 Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)
Sabit Kıymetler	14.034	12.173	(3.087)	(2.435)
Sabit Kıymetler % 1	722	1.257	(7)	(13)
Finansal Varlık Değerleme Artışı	-	827.628	-	(165.526)
Faiz Gelir Tahakkuku % 1	-	378.862	-	(3.789)
Faiz Gelir Tahakkuku	-	1.579	-	(316)
Şüpheli Alacak Karşılığı % 1	1.247.000	3.064.972	12.470	30.650
Kıdem Tazminatı Karşılığı	849	2.380	187	476
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	230.043	-	46.010
Mali zarar	638.341	627.134	140.435	125.428
Diğer % 1	16.505	-	165	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) (Net)			150.163	30.485
		<i>Türkiye</i>	<i>137.535</i>	<i>3.637</i>
		<i>K.K.T.C. % 1</i>	<i>12.628</i>	<i>26.848</i>
			1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
			31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem Başı Ert. Vergi Var./ (Yük.)			30.485	(139.155)
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç Özkaynak Mahsubu			1.381	(2.721)
Finansal Varlık Değer Artış Fonu Özkaynak Mahsubu			(17.407)	26.050
Gelir Tablosuna Transfer Edilen Finansal Varlık Değer Artışı Vergi Etkisi			182.932	
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)			(47.228)	146.311
Dönem Sonu Ert. Vergi Varlığı / (Yük.)			150.163	30.485

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Vergi Karşılığının Mutabakatı:		
Devam Eden Faaliyetlerden Elde Edilen Kar/ (Zarar) % 22-20	180.573	(914.204)
Devam Eden Faaliyetlerden Elde Edilen Kar/ (Zarar) % 1		
Durdurulan Faaliyetlerden kar/ (Zarar) % 1	3.954.076	9.509.670
Gelir Vergisi Oranı %22-20	(39.726)	182.841
Gelir Vergisi Oranı % 1	(39.541)	(95.097)
Toplam Vergi	(79.267)	87.744
Vergi Etkisi:		
- Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(8.173)	(21.853)
- Vergiye Tabi Olmayan Gelirler	-	-
- Ertelemiş vergi Oranında değişme	15.495	-
Kar veya Zarar Tablosundaki Vergi Karşılığı Gideri / (Geliri)	(71.945)	65.891
<i>Sürdürülen Faaliyetler</i>	<i>(33.007)</i>	<i>161.988</i>
<i>Durdurulan Faaliyetler</i>	<i>(38.938)</i>	<i>(96.097)</i>

36. PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

Pay başına kar miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Grup'un Hisse Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Dönem Karı / (Zararı)	147.566	(870.445)
Ortalama Pay Adedi	11.000.000	11.000.000
Sürdürülen Faaliyetler Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	0,0134	(0,0791)

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Dönem Karı / (Zararı)	3.915.138	9.531.802
Ortalama Pay Adedi	11.000.000	11.000.000
Durdurulan Faaliyetler Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	0,3559	0,8665

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Dönem Karı / (Zararı)(Ana Ortak Payı)	4.061.921	8.659.474
Ortalama Pay Adedi	11.000.000	11.000.000
Toplam Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	0,3693	0,7872

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

37.1 İlişkili Taraflarla Diğer Borç ve Alacak Bakiyeleri:

31 Aralık 2017

	Alacaklar			Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Verilen Avanslar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Tayyar Raci ŞAŞMAZ	-	-	(*)63.444.256	-	213.000
Toplam	-	-	63.444.256	-	213.000

(*) Not: 41

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

31 Aralık 2016

	Alacaklar			Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Verilen Avanslar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Recep Ali KEYDAL	-	39.038	-	-	-
Toplam	-	39.038	-	-	-

37.2 İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar:

31 Aralık 2017

Yoktur.

31 Aralık 2016

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Ortak Gider Katılım	Faiz Geliri	Toplam Gelirler / Satışlar
Recep Ali KEYDAL			33.083	33.083
Toplam			33.083	33.083

37.3 Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 220.560 TL'dir. (31 Aralık 2016: 213.467 TL)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

38.1 Sermaye Risk Yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ile 14. Notta açıklanan finans sektörü faaliyetine ilişkin alacaklardan ve sırasıyla 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Grup'un özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Grup risk yönetim politikası esas olarak mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup uygulanan politikalarla olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesi amaçlanmıştır.

38.2 Önemli Muhasebe Politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

38.3 Grup'un Maruz Kaldığı Riskler

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

38.4 Kur Riski ve Yönetimi

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihler itibarıyla döviz cinsinden bir döviz varlığı ve yükümlülüğü mevcut değildir.

38.5 Faiz Riski

Faiz oranlarındaki değişimler, faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerinde yaptığı etkiyle mali sonuçlar açısından önemli bir risk oluşturmaktadır. Bu risk, faize duyarlı kalemlerin miktar ve vadelerini dengeleyerek yönetilmektedir. Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla faiz duyarlı varlık veya yükümlülüğü mevcut değildir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla faiz riskine ilişkin hususlar aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit Faizli Finansal Araçlar	-	52.711.728
Finansal Varlıklar	-	52.712.276
Finansal Yükümlülükler	-	(548)
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri vadeli mevduatlardan (**Not:6**), finansal faaliyetlerinden alacaklar (**Not:14**) ve kredilerden (**Not:8**) oluşmakta olup tamamı 1 yıldan kısa vadeli. Bu varlık ve yükümlülükler her ne kadar sabit faizli olsa da kısa vadeli yapıları gereği faiz değişmelerine duyarlıdır. Faiz oranlarında meydana gelebilecek artışlar Grup'un net faiz gelir - giderini etkileyecektir. Bu etki duyarlılık analizi yoluyla ölçümlenmektedir. 31 Aralık 2016 tarihli mali tablo verileri dikkate alındığında ve tüm değişkenler tüm yıl için sabit kabul edildiğinde faiz oranlarındaki % 1'lik artış şirketin vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi karını 527.117 TL artırıcı etkisi olacaktır.

38.6 Kredi Riski Yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak finans faaliyetine ilişkin alacaklardan ve diğer alacaklardan doğmaktadır. Alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir. (**Not.10, 11, 14**)

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ RİSKİ

31 Aralık 2017	Alacaklar						Not	Bankalardaki Mevduat	Not
	Finans Faaliyetinden Alacaklar		Ticari ve Diğer Alacaklar		Verilen Avanslar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	-	-	8.414	63.444.256	4.563	10-11-14-26	17.222	
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	8.414	63.444.256	4.563	10-11-14-26	17.222	6-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.247.000	-	-	-	-	14	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(1.247.000)	-	-	-	-	12	-	-
- Net değer in teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal Durum Tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ RİSKİ

31 Aralık 2016	Alacaklar						Not	Bankalardaki Mevduat	Not
	Finans Faaliyetinden Alacaklar		Ticari ve Diğer Alacaklar		Verilen Avanslar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	15.777.046	-	40.774	-	-	10-11-14	36.429.384	
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	102.496	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	15.674.550	-	40.774	-	-	10-11-14	36.429.384	6
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	102.496	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	102.496	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.064.972	-	-	-	-	14	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(3.064.972)	-	-	-	-	14	-	-
- Net değer in teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal Durum Tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

38.7 Likidite Riski ve Yönetimi

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Grup 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal faaliyetlerine fiilen son vermiş olup bu faaliyet konusu itibarıyla bir alacağı kalmamıştır. 31 Aralık 2017 tarihine kadar Grup Yönetimi, likidite riskinin yönetimi amacıyla alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen göstererek, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, etkin nakit akış planlaması yaparak net işletme sermayesi yönetimi yoluyla Grup'un likidite oranlarının (cari oran ve asit-test oranı gibi) belli seviyelerde tutmaya çalışmıştır. Mevcut durum itibarıyla Grup ve Bağlı Ortaklık'ın bir ticari faaliyeti mevcut olmadığından şirketin borç tutarı önemsiz mahiyettedir. Grup 2018 yılından itibaren elde edeceği bağlı ortaklıklar kanalıyla inşaat ve gayrimenkul geliştirme alanlarında faaliyet göstermeyi hedeflemektedir. Grup likidite riskine ilişkin politika ve prosedürlerini bu yeni faaliyetler çerçevesinde yeniden yapılandıracaktır.

31 Aralık 2017

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca		
		Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	401.302	401.302	401.302	-
Finansal Borçlar	-	-	-	-
Ticari Borçlar	79.459	79.459	79.459	-
Diğer Borçlar	321.843	321.843	321.843	-

31 Aralık 2016

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca		
		Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	949.327	949.327	949.327	-
Finansal Borçlar	548	548	548	-
Ticari Borçlar	4.821	4.821	4.821	-
Diğer Borçlar	943.958	943.958	943.958	-

38.8. Yoğunlaşma Riskine İlişkin Açıklamalar

Grup 2017 yılı itibarıyla Finans Sektörü Faaliyetlerine son vermiş olup 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Finans Sektörü Faaliyetlerinden alacağı mevcut değildir. Grup'un Finans Sektörü Faaliyetlerinden alacaklarının (Not:14) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla önemli müşteriler bazında dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016 itibarıyla	
	Toplam Alacaklara Oranı	Aktif Toplamına Oranı
Bakiyesi En Büyük 1. Müşteri	63,80%	17,87%
Bakiyesi En Büyük 2. Müşteri	12,49%	3,50%
Bakiyesi En Büyük 3. Müşteri	8,89%	2,49%
Bakiyesi En Büyük 4. Müşteri	6,67%	1,87%
Bakiyesi En Büyük 5. Müşteri	4,21%	1,18%
Diğer Müşteriler	3,94%	1,10%
Toplam	100,00%	28,02%

Şirket'in tam konsolidasyona tabi tuttuğu bağlı ortaklığı Toma Finance Ltd'in finans sektörü faaliyetlerinden alacaklarının dağılımı ve risk yoğunlaşmaları toplam alacak portföyü büyüklüğüne ve raporlama dönemlerine göre değişiklik arz etmektedir. Grup'un Finans Sektörü Faaliyetlerinden gelirleri durdurulan faaliyetler arasında raporlanmıştır (Not:34). 2017 yılında kredi kullandırılan toplam müşteri sayısı 12 olup raporlama dönemi sonu itibarıyla kredi bakiyesi bulunan müşteri bulunmamaktadır. 2016 yılında kredi kullandırılan toplam müşteri sayısı 18, raporlama dönemi sonu itibarıyla kredi bakiyesi bulunan müşteri sayısı 8'dir.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Finansal faaliyetlerden gelirlerin 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla önemli müşteriler bazında dağılımı aşağıdaki gibidir.

	Finans Sektörü Faaliyetinden Faiz Gelirlerinin Müşteriler arasında Dağılımı	
	31 Aralık 2017 itibarıyla	31 Aralık 2016 itibarıyla
En Çok Faiz Geliri Elde Edilen 1. Müşteri	61,89%	40,69%
En Çok Faiz Geliri Elde Edilen 2. Müşteri	11,63%	34,64%
En Çok Faiz Geliri Elde Edilen 3. Müşteri	9,23%	7,61%
En Çok Faiz Geliri Elde Edilen 4. Müşteri	6,69%	4,59%
En Çok Faiz Geliri Elde Edilen 5. Müşteri	3,39%	2,44%
Diğer Müşteriler	7,17%	10,02%
Toplam	100,00%	100,00%

Yukarıda müşteri bakiyelerinin ve gelirlerinin dağılımı raporlanırken ortak kontrol altında bir işletme olarak bilinen işletmelerin bilgileri tek bir işletme olarak değerlendirilmiştir. Yoğunlaşma riski değerlendirilirken müşterilerin toplam kredi portföyünün içindeki payı kadar toplam aktif toplamı içindeki payı da değerlendirilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un yoğunlaşma riski finansal varlık alımına ilişkin olarak ilişkili taraflara verilen avans kaynaklanmaktadır (**Not:26, 37 ve 41**). Söz konusu avans Grup'un aktif toplamının tamamına yakını oluşturmaktadır. Avans tutarı bilanço tarihi sonrası dönemde bağlı ortaklık iktisabı ile kapanacaktır.

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

Finansal Araçların Makul Değeri

Makul değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Grup, finansal araçların tahmini değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal Varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dâhil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Finans sektörü faaliyetlerinden doğan alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Kısa vadeli ve uzun vadeli finansal yatırımlar aktif bir piyasada oluşmuş piyasa değeri ile mali tablolarda yer almaktadır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Parasal Yükümlülükler

Genelde kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Banka kredileri ilgili notlarda açıklanmak üzere saptanan gerçeğe uygun değerleri, sözleşmenin öngördüğü nakit akımlarının cari piyasa faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir (**Not 8**).

Gerçeğe uygun değer tahmini:

1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Grup, finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar için TFRS 7'deki değişikliği uygulamıştır. Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer hesaplamalarının aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmıştır:

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlardır (**Not:7**).

Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık ve yükümlülükler için direkt veya dolaylı gözlenebilir girdilerdir.

Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdilerdir.

40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Aralık 2017 tarihinden sonra gerçekleşen önemli olayların özeti aşağıdaki gibidir;

1. Şirket, 17.01.2018 tarih, 2018/1 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile; yetkili değerlendirme kuruluşu Alternatif Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından yapılan 17.01.2018 tarihli değerlendirme raporunda 161.889.895 TL olarak değerlendirilen İstanbul Ticaret Sicilinde 847866 üye numarası ile kayıtlı Pana Al Bawakir Konut İnşaat Anonim Şirketi'nin Tayyar Raci ŞAŞMAZ'a ait 20.000.001 TL nominal değerli %50,01 hissesini, tüm hak ve yükümlülükleriyle 10.000.000 TL'ye satın almaya karar vermiştir.

2. Şirket, 01.02.2018 tarih, 2018/2 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile; yetkili değerlendirme kuruluşu Alternatif Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından yapılan 25.10.2017 tarihli raporunda 137.110.132 TL olarak değerlendirilen İstanbul Ticaret Sicilinin 678268 Üye numarasında kayıtlı Pana Proje ve Gayrimenkul Yatırımları Geliştirme Anonim Şirketi'nin Tayyar Raci ŞAŞMAZ'a ait 2.450.000 TL nominal değerli ve ilgili değerlendirme raporuna göre 67.183.964 TL değerlendirilen %49 hissesini, tüm hak ve yükümlülükleriyle nominal değer üzerinden 2.450.000 TL bedelle satın almaya karar vermiştir.

3. Şirket, 18 Ocak 2018 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapmış olup açıklama **Not:41**'de yer almaktadır.

41. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Gayrimenkul, film ve prodüksiyon alanlarındaki girişimlere odaklanılmasına yönelik olan Grup'un yeniden yapılanmasına ilişkin stratejik plan dahilinde, Ana Ortaklık'ın Genel Kurulunun onayına tabi olmak kaydıyla; sermayesinde %99,99 oranında pay sahibi olduğu Bağlı Ortaklık Toma Finance Ltd'in; Ana Ortaklık'ın paylarının %48,50'sine ve oy haklarının %81,23'üne sahip olan Tayyar Raci ŞAŞMAZ'ın Pana Proje ve Gayrimenkul Yatırımları Geliştirme Anonim Şirketi'nde (eski unvanı Pana Holding A.Ş.) sahip olduğu sermayesinin %51'ine karşılık gelen paylarının Alternatif Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş. tarafından yapılmış olan 25.10.2017 tarihli Değerleme Raporu sonuçları esas alınmak üzere belirlenen 66.500.000 TL bedel üzerinden devir alınmasına 22.11.2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile karar verilmiştir. Bu kapsamda Bağlı Ortaklık tarafından banka vasıtasıyla aşağıda tarih ve tutarları listelenen ödemeler Tayyar Raci Şaşmaz'a avans olarak ödenmiştir.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Tarih	Tutar
16.10.2017	55.444.256
10.11.2017	3.000.000
04.12.2017	3.000.000
11.12.2017	1.000.000
13.12.2017	1.000.000
Toplam	63.444.256

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın II-23.1 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" kapsamına giren bu işlem nedeniyle 18 Ocak 2018 tarihinde olağanüstü genel kurul toplanarak işlemin gerçekleştirilmesine karar vermiştir. Söz konusu satınalma işlemine ilişkin olarak avans olarak ödenmiş olan tutar duran varlıklar grubu içinde yer alan peşin ödenen giderler kaleminde verilen avans olarak raporlanmıştır (**Not:26**).