

Denge Yatırım Holding Anonim Şirketi

1 Ocak-31 Aralık 2015 Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar
ve
Bağımsız Denetim Raporu

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

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

İÇİNDEKİLER

SAYFA

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
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-43
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 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	
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 2015 VE 31 ARALIK 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	(Yeniden Sınıflanmış) Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot	31.12.2015	31.12.2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		44.716.904	31.198.628
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	2.077.732	5.769.906
Finansal Yatırımlar	7	881.254	-
Ticari Alacaklar	10	-	1.010
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	14	39.971.345	21.422.718
<i>Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>		39.971.345	21.422.718
<i>Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		-	-
Diğer Alacaklar	11	1.500.674	3.061.237
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	1.500.674	3.061.237
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11,37	-	-
Stoklar	13	727	659.870
Peşin Ödenmiş Giderler	26	14.615	8.622
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	35	57.733	57.102
Diğer Dönen Varlıklar	26	212.824	218.163
Duran Varlıklar		2.719.413	10.076.226
Finansal Yatırımlar	7	1.649.614	1.346.266
Maddi Duran Varlıklar	18	1.069.547	414.350
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		252	8.312.673
<i>Şerefiye</i>	20	-	8.310.474
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	19	252	2.199
Peşin Ödenmiş Giderler	26	-	2.937
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		47.436.317	41.274.854

Takip eden notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçalarını oluştururlar.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 VE 31 ARALIK 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden	(Yeniden Sınıflanmış)
		Geçmiş Cari Dönem 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler		461.987	3.479.902
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	-	250.000
<i>Ticari Borçlar</i>	<i>10</i>	<i>10.115</i>	<i>28.580</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>10.115</i>	<i>28.580</i>
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	-	2.218
Diğer Borçlar	11	341.164	3.087.036
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>11</i>	<i>341.164</i>	<i>3.087.036</i>
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>11,37</i>	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	110.708	112.068
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		-	-
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		201.145	69.248
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		61.990	40.101
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	<i>24</i>	<i>61.990</i>	<i>40.101</i>
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>22</i>	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	139.155	29.147
ÖZKAYNAKLAR		46.773.185	37.725.704
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	46.765.887	36.744.976
Ödenmiş Sermaye		8.000.000	8.000.000
Paylar İlişkin Primler / Iskontolar		6.721.237	6.721.237
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		(8.363)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		557.905	401.192
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		59.046	56.844
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)		21.563.501	13.421.153
Net Dönem Karı / (Zararı)		9.872.561	8.144.550
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	7.298	980.728
TOPLAM KAYNAKLAR		47.436.317	41.274.854

Takip eden notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçalarını oluştururlar.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot	(Yeniden Sınıflanmış) Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2015 31.12.2015	Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2014 31.12.2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	5,28	-	-
Satışların Maliyeti (-)	5,28	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)			-
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	5,28	10.051.362	9.616.058
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	5,28	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)		10.051.362	9.616.058
BRÜT KAR		10.051.362	9.616.058
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(1.376.305)	(1.133.252)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	32.056	163.155
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31	(225.789)	(647.019)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		8.481.324	7.998.942
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	-	118.549
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	(2.688)	(10.959)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		8.478.636	8.106.532
Finansal Gelirler	33	283.716	76.222
Finansal Giderler (-)	33	(147.906)	(46.242)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		8.614.446	8.136.512
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	35	(119.511)	(22.665)
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		(110.708)	(89.047)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		(8.803)	66.382
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		8.494.935	8.113.847
DURDURULAN FAALİYETLER		-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		1.417.114	57.240
DÖNEM KARI / (ZARARI)		9.912.049	8.171.087
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		9.912.049	8.171.087
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		39.488	26.537
Ana Ortaklık Payları		9.872.561	8.144.550
Pay Başına Kazanç		1,234	1,018
<i>Sürdürülen Faaliyetler Pay Başına Kazanç</i>	36	1,057	1,011
<i>Durdurulan Faaliyetler Pay Başına Kazanç</i>	36	0,177	0,007
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacaklar		(8.363)	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve (Kayıpları)		(10.454)	-
Vergi Etkisi		2.091	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanacaklar		156.713	(41.425)
Satılmaya Hazır Finansal Varlık Değer Artış		195.891	(51.782)
Vergi Etkisi		(39.178)	10.357
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		148.350	(41.425)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		10.060.399	8.129.662
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		10.060.399	8.129.662
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		39.488	26.537
Ana ortaklık payları		10.020.911	8.103.125

Takip eden notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçalarını oluştururlar.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş Cari Dönem 01.01.2015 31.12.2015	Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2014 31.12.2014
A) ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı / (Zararı)	34-36	9.912.048	8.171.087
Dönem Net Karı / Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Payları(+)	18, 19	98.026	83.580
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış (+)	24	11.435	2.144
Şüpheli Alacak Karşılığında Artış (+)	10-14	224.040	317.700
Finans Sektörü Faiz Geliri Tahakkuku (-)		(1.268.286)	(191.825)
Faiz Geliri (-)	33	(382.354)	(190.177)
Faiz Gideri (+)	33	79.201	47.654
Bağlı Ortaklık Satış Karı	34	(1.309.240)	-
Vergi (Gelir) / Gideri	35	150.799	45.686
Sabit Kıymet Satış Karı (-) / Zararı (+)	32	2.688	(98.707)
İşletme Sermayesinde Değişiklikler Öncesi Faaliyet Karı		7.518.357	8.187.142
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(1.010)	71.001
Diğer alacaklardaki artış Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	(1.598.067)	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış	14	(17.504.381)	(1.939.245)
Stoklar	12	659.143	(659.870)
Kısa Vadeli menkul Kıymet alımları	7	(881.254)	-
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(18.465)	(237.718)
Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	254.164	(396.070)
İşletme Sermayesinde Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-)	26	(378.736)	3.183.600
Ödenen Vergiler	35	(112.068)	-
Ödenen Kıdem Tazminatı	24	-	-
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		(12.062.317)	8.208.840
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının Yapılan Nakit Çıkışları	3	(3.000.000)	(5.310.474)
Bor Banka Sermaye Ödemesi	7	(107.457)	-
Bağlı Ortaklık Satışından elde edilen nakit	34	12.525.000	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18, 19	184.846	361.387
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18, 19	(1.285.399)	(524.413)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan (Elde Edilen) Nakit		8.316.990	(5.473.500)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Alınan Krediler	8	2.250.000	-
Ödenen Krediler	8	(2.500.000)	(4.211.074)
Faiz Ödemeleri, Tahsilatları (Net)	33	303.153	142.523
Ödenen Temettüleri (-)			
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit		53.153	(4.068.551)
Nakit ve Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		(3.692.174)	(1.333.211)
DÖNEM BAŞI NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ	6	5.769.906	7.103.117
DÖNEM SONU ve NAKİT BENZERLERİ	6	2.077.732	5.769.906

Takip eden notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçalarını oluştururlar.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Bağımsız Denetimden Geçmiş	Not	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanırlacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar			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)		Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar		
Önceki Dönem													
1 Ocak 2014 Tarihindeki Bakiyeler		8.000.000	6.721.237			442.617		51.460	5.731.496	7.751.235	28.698.045	1.289.956	29.988.001
Transferler	27	-	-	-	-	-	-	5.376	7.745.859	(7.751.235)	-	-	-
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış		-	-	-	-	-	-	8	(56.202)	-	(56.194)	(335.765)	(391.959)
Toplam Kapsamlı Gelir	27					(41.425)				8.144.550	8.103.125	26.537	8.129.662
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	8.144.550	8.144.550	26.537	8.171.087
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve (Kayıplar)		-	-	-	-	(41.425)	-	-	-	-	(41.425)	-	(41.425)
31 Aralık 2014 Tarihi İtibariyle Bakiyeler		8.000.000	6.721.237			401.192		56.844	13.421.153	8.144.550	36.744.976	980.728	37.725.704

Sınırlı Denetimden Geçmiş	Not	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanırlacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazancı	Birikmiş Karlar			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)			Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar		
Cari Dönem								Yasal Yedekler						
1 Ocak 2015 Tarihindeki Bakiyeler		8.000.000	6.721.237			401.192		56.844		13.421.153	8.144.550	36.744.976	980.728	37.725.704
Transferler	27	-	-	-	-	-	-	2.202	-	8.142.348	(8.144.550)	-	-	-
Bağlı Ortaklık Satış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.012.918)	(1.012.918)
Toplam Kapsamlı Gelir	27			(8.363)		156.713					9.872.561	10.020.911	39.488	10.060.399
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	9.872.561	9.872.561	9.872.561	39.488	9.912.049
- Satılmaya Hazır Fin. Varlık Değer Artışı		-	-	-	-	156.713	-	-	-	-	-	156.713	-	156.713
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve (Kayıplar)		-	-	(8.363)	-	-	-	-	-	-	-	(8.363)	-	(8.363)
31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle 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

Takip eden notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçalarını oluştururlar.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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.

Şirketin bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık Adı	Hisse Oranı %	Faaliyet Konusu	Faaliyet Yeri
DNG Dış Ticaret A.Ş.	%99,90	İhracat İşlemlerine Aracılık	İstanbul
Toma Finance Ltd.	%99,98	Finansal Hizmetler	KKTC
Yelen-Gülpınar Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	%70,00	Elektrik Üretimi	Ankara

DNG Dış Ticaret A.Ş. üzerindeki kontrol gücü sağlayan hisseler 29.06.2015 tarihi itibarıyla 525.000.- TL bedel ile satılmıştır. DNG Dış Ticaret A.Ş. bu tarih itibarıyla bağlı ortaklık vasfını kaybetmiş ve konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır.

Yelen-Gülpınar Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş. üzerindeki kontrol gücü sağlayan hisseler 01.09.2015 tarihi itibarıyla 12.000.000.- TL bedel ile satılmıştır. Yelen-Gülpınar Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş. bu tarih itibarıyla bağlı ortaklık vasfını kaybetmiş ve konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır.

Bundan böyle finansal tablolarda ve dipnotlarda Denge Yatırım Holding A.Ş. ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 13'dir (31 Aralık 2014: 12). 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 01 Mart 2016 tarihli toplantısında kabul edilmiş, onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Başkanı Recep Ali KEYDAL ve Yönetim Kurulu Üyesi C. Tayyar ÖZERDEM tarafından imzalanmıştır.

Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket ve bağlı ortaklığı Yelen-Gülpınar Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş. muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası "TL" olarak tutmaktadır.

KKTC'de yerleşik ve aynı ülkede faaliyet gösteren Bağlı Ortaklık Toma Finance Ltd. 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 ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaktadır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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.

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 temettüleri, 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.

DNG Dış Ticaret A.Ş. üzerindeki kontrol gücü sağlayan 999.000 TL nominal bedelli % 99,90 oranındaki hisse 29.06.2015 tarihi itibarıyla 525.000 TL bedel ile satılmıştır.

Şirket 28 Mart 2014 tarihinde, enerji sektöründe faaliyet gösteren ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’na (“EPDK”) elektrik üretim ön lisans başvurusunu yapmış bulunan Yelen-Gülpınar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ne % 70 oranında iştirak etmiş, ilgili iştirake yönelik olarak taahhüt ettiği 10.500.000 TL’nin 7.500.000.- TL kısmını 2014 yılında, 3.000.000.- TL kısmını ise cari dönemde ödemiştir. Şirket’in hisse oranı ve kontrol gücünün %50’den fazla olması nedeniyle Yelen-Gülpınar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2014 yılı itibarıyla konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir. Yelen-Gülpınar Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş. üzerindeki kontrol gücü sağlayan bu hisseler 01.09.2015 tarihi itibarıyla 12.000.000.- TL bedel ile satılmıştır. Yelen-Gülpınar Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş. bu tarih itibarıyla bağlı ortaklık vasfını kaybetmiş ve konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli mali tablolarda Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

31 Aralık 2015

Bağlı Ortaklığın Adı	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Dolaylı Pay	Toplam Pay
Toma Finance Ltd.	%99,99	-	%99,99

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

31 Aralık 2014

Bağlı Ortaklığın Adı	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Dolaylı Pay	Toplam Pay
DNG Dış Ticaret A.Ş.	%99,90	-	%99,90
Toma Finance Ltd.	%99,99	-	%99,99
Yelen-Gülpınar Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	%70,00	-	%70,00

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.

Önceki dönem mali tablolarında yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014 Kar veya Zarar Tablosu

Grup'un, dış ticaret alında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı DNG Dış Ticaret A.Ş. ve enerji sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Yelen-Gülpınar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. cari dönemde satılarak konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır. Grup'un dış ticaret ve enerji faaliyetlerine ilişkin dönem kar zararı kapsamlı gelir tablosunda tek bir kalem olarak raporlanmıştır. Cari dönemde yapılan bu düzenlemeye paralel olarak karşılaştırmalı olarak sunulan 1 Ocak 2014-31 Aralık 2014 dönemi kapsamlı gelir tablosunda da benzer düzenlemeler yapılmıştır. Yapılan bu yeniden sınıflama nedeniyle önceki dönem kar zarar tablosunda hasılat 339.684 TL, satışların maliyeti 314.333 TL, genel yönetim giderleri 88.854 TL, diğer gelirler 12.000 TL, finansman geliri 143.369 TL, finansman gideri 11.705 TL, vergi gideri 23.021 TL azalmıştır. Durdurulan faaliyetlere ilişkin kar ise 57.240 TL olarak raporlanmıştır. Yapılan işlemin önceki dönem net kar zararına bir etkisi olmamıştır.

Grup'un, önceki dönem kar veya zarar tablosunda daha önce "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" arasında sınıflanan Duran varlık satış kazancı ve temettü geliri yeniden sınıflanmış önceki dönem gelir tablosunda Yatırım Faaliyetlerinden gelirler arasında sınıflanmıştır.

31 Aralık 2014 Tarihli Finansal Durum Tablosu

Grup cari dönemde ilişkili taraf işlemlerine ilişkin tanımlamasını tekrar gözden geçirmiş ve daha önce İlişkili Taraf olarak raporlanan bağlı ortaklık Yelen-Gülpınar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, %30 oranındaki azınlık paylarına sahip diğer ortak Yıldızlar İnşaat ve Ticaret A.Ş.'yi ilişkili taraf kapsamından çıkarmıştır. Grup bu sınıflamayı yaparken Yıldızlar İnşaat ve Ticaret A.Ş. ve Grup arasında aynı iş ortaklığına ("Yelen Gülpınar") yatırım yapmak dışında sermaye, denetim, yönetim açısından hiçbir bağ olmamasını dikkate almıştır. Cari dönemde yapılan bu sınıflama işleme paralel olarak 2014 yılı mali tablo ve dipnotlarında ilişkili taraf tasnif ve açıklamaları yeniden gözden geçirilerek gerekli düzeltmeler yapılmıştır.

Grup 2014 yılındaki bağlı ortaklık iktisabına ilişkin muhasebeleştirme işlemini gözden geçirmiş 3.000.000.- TL bakiye yükümlüğünü 31 Aralık 2014 tarihli mali tablolara yansıtmıştır. Yapılan işlem sonucunda 31 Aralık 2014 tarihli mali tablolarda Şerefiye tutarı ve diğer Borçlar (Not:11) karşılıklı olarak 3.000.000.- TL artmıştır. Yapılan işlemin 2014 yılı faaliyet sonuçlarına bir etkisi olmamıştır.

2.05 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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)
- Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinde borçluların kredibiliteleri, geçmiş ödeme performansları ve yeniden yapılandırma söz konusu olan durumlarda yeniden yapılandırma koşulları dikkate alınmıştır. (Not.10)

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:

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

- 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,
- İşleme 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.

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

2.09.02 Stok Değerlemesi

Stoklar ticari mal stoklarından oluşmaktadır. Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değer 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 amortisman tabii tutulmuştur.

Sabit kıymetlerin faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

	<u>Yıl</u>
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. 30 Haziran 2015 tarihi itibarı ile maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programlarından oluşmakta olup 3 yıllık faydalı ömürleri dikkate alınarak itfa edilirler.

2.09.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabii tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabii 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 büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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.

Kiracı Olarak Grup:

Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yönetime 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 yönetime 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

Bulunmamaktadır.

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.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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 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 azalırsa 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.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değeri 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 değeri değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

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 değeri farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

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

Gerçeğe uygun değeri 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

Bulunmamaktadır.

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 ilgili varlık ve borçlar, finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil / teslimlerinden kaynaklanan kambiyo karları / zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2.09.11 Pay Başına Kar / Zarar

Pay başına kar, net karın 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 hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır.

Dolayısıyla pay başına kar 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 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.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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 yayımlanan 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, kurumlar vergisi oranı %20’dir.

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 gün 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 (2014: %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.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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.

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. 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 sonuçları dikkate alınır.

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

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 alınımından 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 gerçekleştikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 "*Çalışanlara Sağlanan Faydalar*" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli 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.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.09.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

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 konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.13 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgi:

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" (Değişiklik) : TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS/TFRS'lerdeki yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'te '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartlar 1 Temmuz 2014'den sonar başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler" (Değişiklik) : Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" (Değişiklik): Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 "Faaliyet Bölümleri" (Değişiklik): Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilmesine ve toplulaştırılmasına ve Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatına ilişkin hükümler içermektedir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" ve TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" (Değişiklik) : Yeniden değerlemenin ne şekilde yapılabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişikliğe göre varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilen yada varlığın net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

TMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" (Değişiklik): Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" (Değişiklik): Sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri": TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" (Değişiklik): Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

ii) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulama tercihi kullanılmamış yeni standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

TFRS 9 "Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Açıklama" : 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. (Bu değişiklikler henüz KGK tarafından yayımlanmamıştır.)

TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" ve TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" (Değişiklik) : Maddi Duran Varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar için amortisman ve itfa payı hesaplamalarında hasılat bazlı yöntemler kaldırılmıştır. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 11 "Müşterek Anlaşmalar" (Değişiklik): Yapılan değişiklik müşterek faaliyetlerde hisse edinimine ilişkin düzenlemeler içermektedir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, TFRS 3 ve diğer UFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar ve TMS 28 "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" (Değişiklik): 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. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 14 "Düzenleyici Erteleme Hesapları": Bu standart ilk kez TFRS uygulayacak işletmeler için hâlihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını TFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 27 "Bireysel Finansal Tablolar" (Değişiklik): Bireysel finansal tablolarda; iştirak, iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıklar için özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine yeniden izin veren bir düzenleme yapılmıştır. Yapılan değişikliğe göre bu tür yatırımlar bireysel finansal tablolarda TFRS 9'a (veya TMS 39) göre hesaplanan değeriyle veya maliyet değeri ile yer alabileceği gibi özkaynaktan pay alma yöntemi ile de

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

muhaseseleştirilebilecektir. Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu”(Değişiklik): Yapılan değişiklik standartta köklü değişiklikler içermemektedir. Önemlilik, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında bazı düzenlemeler getiren bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Etkilenen standartlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” (Değişiklik)

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” (Değişiklik)

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)

UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” (Değişiklik)

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmekte olup Grup Yönetimi yukarıdaki standart ve yorumların Şirket’in mali tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmasını beklememektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış 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 yayınlanmış 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 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” : UMSK Mayıs 2014’te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. 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. UFRS 15, 1 Ocak 2017 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.

UFRS 9 “Finansal Araçlar” (Nihai Standart): Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili UMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. UFRS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, UMS 39’daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayırıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

UMS 7 “Nakit Akış Tabloları” (Değişiklik): Ocak 2016’da yapılan değişikliklerle işletmelerin finansal borçlarındaki değişimlere ilişkin dipnot bilgilerinin iyileştirilmesi konusunda düzenlemeler yapılmıştır. İşletmelerin finansman faaliyetleriyle ilgili bilgilerin iyileştirilmesi amaçlanmaktadır. UMS 7, 1 Ocak 2017 ve

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Geriye dönük uygulama yapılmayacaktır.

UMS 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. UMS 7, Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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 durumundaki 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'ndaki iyileştirmeler

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü" (Değişiklik): Faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup 2014 yılında Yelen-Gülpınar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %70 oranındaki paylarını alarak kontrolü ele geçirmiştir.

Satın alma bedeli 10.500.000 TL olup net aktiflerin alım tarihindeki makul değeri olan 2.189.526 TL (%70'lik kısım) ile toplam satın alım bedeli olan 10.500.000 TL arasındaki fark şerefiye olarak muhasebeleştirilmiştir.

Satın alım TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" hükümleri uyarınca muhasebeleştirilip satın alım sonrası hesaplanan şerefiye aşağıdaki şekilde hesaplanarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır:

Taahhüt edilen satın alma bedeli	10.500.000
31 Aralık 2014 net alım bedeli	7.500.000
Net aktifler makul değeri (%70)	<u>(2.189.526)</u>

Şerefiye **8.310.474**

Satın alım bedelinin 7.500.000 TL'si 2014 yılı içinde, 3.000.000 TL'si ise cari dönemde 29.06.2015 tarihinde ödenmiştir. Satınalma bedelinin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ödenmemiş olan 3.000.000 TL'lik kısmı 31.12.2014 tarihli mali tablolarda diğer borçlar arasında (**Not.11**) muhasebeleştirilmiştir.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ YATIRIMLAR

Yoktur.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket Yönetimi'nin performansı değerlendirdiği ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren 4 farklı bölüm bulunmaktadır. Bunlar, Denge Yatırım Holding, DNG Dış Ticaret A.Ş. Toma Finance Ltd. ve Yelen-Gülpınar Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.'dir.

Bu bölümler farklı ekonomik durumlardan ve farklı coğrafi konumlardan etkilendikleri için kaynak tahsisi ve performanslarına göre Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

gözden geçirilmektedir. DNG Dış Ticaret A.Ş.'ne ilişkin detaylı analiz **Not:34**'te yer almaktadır. Diğer faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

1 Ocak 2015 – 30 Haziran 2015	Toma Finance Ltd.	Denge Yatırım Holding A.Ş.	Toplam	Düzeltilme ve Eliminasyonlar	Konsolide
Satış Geliri	10.051.362	-	10.051.362	-	10.051.362
Satışların Maliyeti	-	-	-	-	-
Brüt Kar/ Zarar	10.051.362	-	10.051.362	-	10.051.362
Faaliyet Giderleri	(185.819)	(1.190.488)	(1.376.307)	-	(1.376.307)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.010	38.546	39.556	(7.500)	32.056
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(224.038)	(1.750)	(225.788)	-	(225.788)
Faaliyet Kar/Zararı	9.642.515	(1.153.692)	8.488.823	(7.500)	8.481.323
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	1.500.000	1.500.000	(1.500.000)	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(476.688)	(476.688)	474.000	(2.688)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ)	9.642.515	(130.380)	9.512.135	(1.033.500)	8.478.635
ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)	9.642.515	(130.380)	9.512.135	(1.033.500)	8.478.635
Finansal Gelirler	97.414	323.664	421.078	(137.362)	283.716
Finansal Giderler	(150.183)	(136.369)	(286.552)	138.646	(147.906)
Vergi Öncesi Kar/Zarar	9.589.746	56.915	9.646.661	(1.032.216)	8.614.445

1 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014	Toma Finance Ltd.	Denge Yatırım Holding A.Ş.	Toplam	Düzeltilme ve Eliminasyonlar	Konsolide
Satış Geliri	9.616.058	-	9.616.058	-	9.616.058
Satışların Maliyeti	-	-	-	-	-
Brüt Kar/ Zarar	9.616.058	-	9.616.058	-	9.616.058
Faaliyet Giderleri	(198.544)	(930.306)	(1.128.850)	(4.402)	(1.133.252)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	163.155	163.155	-	163.155
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(325.010)	(322.009)	(647.019)	-	(647.019)
Faaliyet Kar/Zararı	9.092.504	(1089.160)	8.003.344	(4.402)	7.998.942
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	118.549	118.549	-	118.549
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(10.959)	(10.959)	-	(10.959)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ)	9.092.504	(981.570)	8.110.934	(4.402)	8.106.532
ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)	9.092.504	(981.570)	8.110.934	(4.402)	8.106.532
Finansal Gelirler	-	389.879	389.879	(313.657)	76.222
Finansal Giderler	(313.657)	(46.242)	(359.899)	313.657	(46.242)
Vergi Öncesi Kar/Zarar	8.778.847	(637.933)	8.140.914	(4.402)	8.136.512

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

Hesap Adı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa	25.239	28.736
Banka	1.814.604	5.741.170
-Vadesiz Mevduat	92.090	95.631
-Vadeli Mevduat	1.722.514	5.645.539
Ters Repo İşlemleri (O/N)	237.889	-
Toplam	2.077.732	5.769.906

Bloke mevduat bulunmamaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle etkin faiz yöntemi ile hesaplanan vadeli mevduatlara ilişkin faiz gelir tahakkuku tutarı yoktur. (31 Aralık 2014: 22.864 TL)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle nakit akış tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal Durum Tablosunda Görünen Tutar	2.077.732	5.769.906
Faiz Gelir Tahakkukları	-	-
Bloke Tutarlar	-	-
Toplam	2.077.732	5.769.906

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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 2015	31 Aralık 2014
Vadesiz	92.090	95.631
O/N	1.722.514	5.645.539
Toplam	1.814.064	5.741.170

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

Para Cinsi	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Tutar	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı
TL Vadeli Mevduat	1.722.514	%9,50-%10,50	5.645.539	%7
Ters Repo	237.889	%9,50		

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

I) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Grup'un 31 Aralık 2015 itibariyle kısa vadeli finansal yatırımları Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' dan oluşmaktadır. Bu finansal varlıklar bilanço tarihi itibariyle borsa rayici üzerinden değerlendirilmektedir.

II) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Finansal Yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Kuruluş Adı	İştirak Oranı	31 Aralık 2015
Bor Banka d.d. Sarajevo	%2,81	1.649.614
Toplam		1.649.614

Kuruluş Adı	İştirak Oranı	31 Aralık 2014
Bor Banka d.d. Sarajevo	%2,81	1.346.266
Toplam		1.346.266

Bağlı menkul kıymetler hareket tablosu aşağıdadır:

Bağlı Menkul Kıymetler	1 Ocak 2015	1 Ocak 2014
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem Başı	1.346.266	1.398.048
İlaveler	107.457	-
Gerçeğe Uygun Değer Artış (+) / Azalış(-)	195.891	(51.782)
Dönem Sonu	1.649.614	1.346.266

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. Şirket, 2011 yılında, Bosna Hersek'te, bankacılık ve finansal hizmetler sektöründe faaliyet gösteren BOR Banka d.d. Sarajevo'ya iştirak etmiştir. İlgili finansal yatırım, Saraybosna Borsası'na (SASE) kote olup, borsadaki son işlem tarihindeki fiyattan değerlendirilmiştir.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

	1 Ocak 2015 31 Aralık 2015	1 Ocak 2014 31 Aralık 2014
Gerçeğe Uygun Değer Artış (+) / Azalış(-)	195.891	(51.782)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	(39.178)	10.357
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Artış (+) / Azalış(-)	156.713	(41.425)

8. FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Rotatif Krediler		250.000
Toplam	-	250.000

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

a) Banka kredilerine ilişkin vadeler aşağıdaki gibidir:

Krediler	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
0-3 ay	-	250.000
TOPLAM	-	250.000

b) Finansal Borçların para birimi cinsi bazında etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015

Yoktur.

31 Aralık 2014

Krediler

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
TL Krediler		250.000	%12
Krediler Toplamı (Kısa Vadeli)		250.000	

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alıcılar	-	1.010
Toplam	-	1.010

Ticari alacaklar ve ticari borçlar genel olarak bir aydan kısa vadeye sahiptir. Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not.38**'de yer verilmiştir. Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır. Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Satıcılar	10.115	28.580
Toplam	10.115	28.580

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

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen Depozito ve Teminatlar	674	674
Hisse Satışından Doğan Alacaklar (*)	1.500.000	-
Diğer (**)	-	3.060.563
Toplam	1.500.674	3.061.237

(*) Bakiyenin tamamı şirketin eski bağlı ortaklığı Yelen-Gülpınar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisse satışından kaynaklanmaktadır. Grup cari dönemde bu şirkette sahip olduğu hisseleri 12.000.000 TL bedel ile satmıştır. Bu tutarın 10.500.000 TL'si 2015 yılı içinde tahsil edilmiştir.

(**)Bakiyenin 2.491.582 TL'si bağlı ortaklık Yelen-Gülpınar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %30 oranındaki azınlık paylarına sahip olan ortağı Yıldızlar İnşaat ve Ticaret A.Ş.'den olan alacaktan kaynaklanmaktadır. Bu alacağa 2015 yılında % 10,5 2014 yılında % 9 oranında faiz uygulamış ve cari dönemde 127.030 TL, 2014 yılında 116.717 TL tutarındaki faiz tahakkuku konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Bakiyenin 68.981 TL'si bağlı ortaklık Yelen-Gülpınar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, ERN Holding A.Ş.'den olan alacağından oluşmaktadır. Grup bu alacak için 2015 yılında % 10,5 2014 yılında % 9 oranında faiz uygulamış ve 2015 yılında 29.462 TL 2014 yılında 26.149TL tutarındaki faiz tahakkuku konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

Hesap Adı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Öd. Vergi, SGK, Harç ve Diğer Kesintiler	341.164	80.141
Hisse Alımından Doğan Borçlar (Not:3)	-	3.000.000
Diğer	-	6.895
Toplam	341.164	3.087.036

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

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

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

Hesap Adı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ücret Borçları	-	2.218
Toplam	-	2.218

13. STOKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Stokları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ticari Mallar	-	659.870
Diğer Stoklar	727	-
Toplam	727	659.870

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

14. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

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

Hesap Adı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar (*)	39.971.345	21.422.718
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Şüpheli Alacaklar	541.740	317.700
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(541.740)	(317.700)
Toplam	39.971.345	21.422.718

(*)31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla mevcut alacağın 39.382.048 TL'si 0-3 ay vadeli alacaklardan, 589.297 TL'si vadesi geçmiş alacaklardan oluşmaktadır. Vadesi geçmiş alacağın tamamı teminat kapsamındadır. Alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not.38**'de yer verilmiştir.

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak 2015	1 Ocak 2014
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	317.700	-
Dönem içinde tahsil edilen tutarlar (-)	-	-
Dönem gideri (Not:31)	224.040	317.700
Dönem sonu bakiyesi	541.740	317.700

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur.

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

31 Aralık 2015

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	Konsolidasyon	31 Aralık 2015
	Açılış			Kapsamından	
Taşıt Araçları	218.000	1.200.000	(218.000)	(150.000)	1.050.000
Demirbaşlar	354.298	28.863		(205.324)	177.837
Özel Maliyetler	9.347				9.347
Yapılmakta olan Yatırımlar	142.552	56.536		(199.088)	-
Toplam	724.197	1.285.399	(218.000)	(554.412)	1.237.184

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2015	Amortisman	Çıkışlar	Konsolidasyon	31 Aralık 2015
	Açılış	Gideri		Kapsamından	
Taşıt Araçları	(27.838)	(75.433)	30.466	2.500	(70.305)
Demirbaşlar	(279.745)	(18.860)		205.323	(93.282)
Özel Maliyetler	(2.264)	(1.786)			(4.050)
Toplam	(309.847)	(96.079)	30.466	207.823	(167.637)

Maddi Duran Varlıklar, net	414.350				1.069.547
-----------------------------------	----------------	--	--	--	------------------

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

31 Aralık 2014

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2014	Transferler	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
	Açılış				Kapanış
Taşıt Araçları	217.000	-	348.000	(347.000)	218.000
Demirbaşlar	327.132	-	33.861	(6.695)	354.298
Özel Maliyetler	10.364	-	-	(1.017)	9.347
Yapılmakta olan Yatırımlar	-	-	142.552	-	142.552
Toplam	554.496	-	524.413	(354.712)	724.197
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2014	Transferler	Amortisman	Çıkışlar	31 Aralık 2014
	Açılış		Gideri		Kapanış
Taşıt Araçları	(56.530)	-	(55.304)	83.996	(27.838)
Demirbaşlar	(258.169)	-	(22.811)	1.235	(279.745)
Özel Maliyetler	(1.429)	-	(1.683)	848	(2.264)
Toplam	(316.128)	-	(79.798)	86.079	(309.847)
Maddi Duran Varlıklar, net	238.368				414.350

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.

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2015	Transferler	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
	Açılış				Kapanış
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık	13.773				13.773
Toplam	13.773				13.773
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2015	Transferler	Amortisman	Çıkışlar	31 Aralık 2015
	Açılış		Gideri		Kapanış
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık	(11.574)		(1.947)		(13.521)
Toplam	(11.574)		(1.947)		(13.521)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	2.199				252

31 Aralık 2014

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2014	Transferler	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
	Açılış				Kapanış
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık	14.489	-	-	(716)	13.773
Toplam	14.489	-	-	(716)	13.773

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2014 Açılış	Transferler	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31 Aralık 2014 Kapanış
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık	(7.959)	-	(3.782)	167	(11.574)
Toplam	(7.959)	-	(3.782)	167	(11.574)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	6.530				2.199

20. ŞEREFİYE

Grup'un dönem sonları itibariyle Şerefiye Tutarları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yelen-Gülpınar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	8.310.474
Toplam	-	8.310.474

Şerefiyenin tamamı Yelen-Gülpınar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2014 yılında satın alımından kaynaklanmaktadır (**Not:3**). Söz konusu satın alımı müteakiben enerji piyasasında önemli pazar pozisyonu ile yaratacağı sinerjiyi ve sağlayacağı ekonomik faydaları şerefiyenin oluşmasındaki ana sebepler olarak değerlendirilmektedir. Yelen-Gülpınar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait hisselerin tamamı 2015 yılında satılmış ve bu şirket üzerindeki kontrol gücü kaybedilmiştir. Şerefiye tutarı satış karı ile ilişkilendirilmiştir. (**Not:34**)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihinde sona eren yıllar itibariyle şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Açılış	8.310.474	-
Bağlı Ortaklık İktisabı (Not:3)	-	8.310.474
Bağlı Ortaklık Satışı (Not:34)	(8.310.474)	
Toplam	-	8.310.474

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:

Sarta bağlı olaylar:

Grup, vadesi geçtiği halde tahsil edilemeyen ve/veya dava icra aşamasına intikal eden alacakları için Şüpheli Alacak Karşılığı ayırmaktadır. Grup, 31 Aralık 2015 sonu itibariyle 541.740 TL (31 Aralık 2014: 317.700 TL) Şüpheli Alacak Karşılığı ayırmış bulunmaktadır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

22.3 Pasifte Yer Almayan Taahhütler:

Verilen Teminatlar

Cinsi	Döviz Cinsi	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
		Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Yelen Gürpınar Verilen Mektupları	TL	-	250.000	-	250.000

Alman Teminatlar

31 Aralık 2015

Bağlı Ortaklık Toma Finance Ltd.'in teminat olarak aldığı ipotek tutarı 10.000.000 TL olup 1. Derecedendir. Ayrıca yine bağlı ortaklık Toma Finance Ltd' in teminat olarak aldığı toplam 3.760.289 TL' lik temlik hakkı bulunmaktadır.

31 Aralık 2014

Bağlı Ortaklık Toma Finance Ltd.'in teminat olarak aldığı ipotekler 15.000.000 TL'dir. İpoteklerin, 10.000.000 TL'si 1.dereceden, 5.000.000 TL'si 2. derece ipoteklerdir. Ayrıca yine bağlı ortaklık Toma Finance Ltd' nin teminat olarak aldığı toplam 3.700.000 TL' lik temlik hakkı bulunmaktadır.

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2014
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	0.00	-	250.000
<i>Teminat Mektubu (TL)</i>	-	0.00	-	250.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	-	0.00	-	250.000

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'leri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla: 250.000 TL)

23. TAAHHÜTLER

Yoktur.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Hesap Adı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kıdem Tazminatı Karşılığı	61.990	40.101
Toplam	61.990	40.101

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. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092,53 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 2015 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 6,00 enflasyon oranı ve % 10,50 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,25 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2014: %4,66 reel iskonto oranı). Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin emeklilik olasılığı 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 için %100 olarak dikkate alınmıştır.

Kıdem Tazminatı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015 31 Aralık 2015	1 Ocak 2014 31 Aralık 2014
1 Ocak	40.101	37.957
Cari hizmet maliyeti	7.425	4.141
Faiz Maliyeti	4.010	3.794
Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	10.454	-
Konusu Kalmayan Karşılık		(2.967)
Ödeme		(2.824)
Kapanış	61.990	40.101

Cari dönem kıdem tazminat karşılık gideri 21.889 TL (31 Aralık 2014: 4.968 TL) olup giderleştirildikleri hesaplar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015 31 Aralık 2015	1 Ocak 2014 31 Aralık 2014
Genel Yönetim Giderleri	11.435	7.935
Konusu Kalmayan karşılık Geliri		(2.967)
Kar Zararda Muhasebeleştirilen Tutar	11.435	4.968
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıplar/(Kazanç)	10.454	-
Toplam Dönem Gideri	21.889	4.968

	1 Ocak 2015 31 Aralık 2015
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen aktüeryal kayıplar	(10.454)
Vergi Etkisi % 20	2.091
Net Aktüeryal (Kazanç)/ Kayıp Tutar	(8.363)

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Hesap Adı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Gelecek Aylara Ait Giderler	4.425	3.883
Verilen Sipariş Avansları	10.190	4.739
Toplam (Dönen Varlıklar)	14.615	8.622
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	-
Verilen Sipariş Avansları	-	-
Toplam (Duran Varlıklar)	-	-

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

Hesap Adı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Devreden KDV	212.558	212.512
Personel Avansları	266	5.651
Toplam	212.824	218.163

Grup'un dönem sonları itibariyle Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

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

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

27. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

27.1 Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	7.298	980.728
Toplam	7.298	980.728

Kontrol Gücü Olmayan Paylar Hareket Tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015 31 Aralık 2015	1 Ocak 2014 31 Aralık 2014
1 Ocak	980.728	1.289.956
Dönem Karından Pay	39.488	26.537
Bağlı Ortaklık Satışı	(1.012.918)	(335.765)
Kapanış Bakiyesi	7.298	980.728

27.2 Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanına sahiptir. Şirket'in mevcut sermayesi 8.000.000 TL olup toplam 8.000.000 paya bölünmüştür. Bu 8.000.000 payın 996.000 adedi A grubu paylardan 7.000.004 adedi B grubu paylardan oluşmaktadır. A Grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde imtiyazı bulunmaktadır. A Grubu payların her biri 15 oy hakkına, B Grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Şirketin sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2014
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Recep Ali KEYDAL (*)	4.812.630	%60,16	4.812.589	%60,16
Diğer	3.187.370	%39,84	3.187.411	%39,84
Toplam	8.000.000	%100	8.000.000	%100

(*) 996.000 Adedi A grubu paylardan oluşmaktadır. Şirketin nihai kontrolü Recep Ali KEYDAL'a aittir. Recep Ali KEYDAL'ın borsada işlem görmeyen tipteki 720.000 adet payı 15.12.2015 tarihinde işlem gören tipe dönüştürülmüştür.

Yıl İçinde Sermaye artışı:

31 Aralık 2015

Yoktur.

31 Aralık 2014

Yoktur.

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

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

	2015	2014
1 Ocak Açılış	-	-
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç	(10.454)	-
Ertelenmiş Vergi Mahsubu (-)	2.091	-
31 Aralık Bakiye	(8.363)	-

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.

	2015	2014
1 Ocak Açılış	401.192	442.617
Satılmaya Hazır Fin. Varlık Değer Artışı	195.891	(51.782)
Ertelenmiş Vergi Mahsubu (-)	(39.178)	10.357
31 Aralık Bakiye	557.905	401.192

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'si geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

27.6 Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş Yıl Karları olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıl karlarından oluşmaktadır. Grup'un SPK düzenlemelerine göre bulunan 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karlarının detayı aşağıdaki gibidir.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Hesap Adı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Olağanüstü Yedekler	-	-
Diğer Geçmiş Yıl Karları	21.563.501	13.421.153
Toplam	21.563.501	13.421.153

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

Grup'un dönem sonları itibariyle Hasılat ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2015 31 Aralık 2015	1 Ocak 2014 31 Aralık 2014
Faiz Geliri (*)	10.051.362	9.616.058
Brüt Kar	10.051.362	9.616.058

(*) Tamamı bağlı ortaklık Toma Finance Ltd'in faiz gelirinden oluşmaktadır.

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

Grup'un dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2015 31 Aralık 2015	1 Ocak 2014 31 Aralık 2014
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.376.305)	(1.133.252)
Toplam Faaliyet Giderleri	(1.376.305)	(1.133.252)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak 2015 31 Aralık 2015	1 Ocak 2014 31 Aralık 2014
Personel Gideri	(331.526)	(308.452)
Piyasa Danışmanlığı Hizmet Gideri	(28.571)	(42.429)
Amortisman Gideri	(94.762)	(57.570)
Haberleşme Gideri	(14.472)	(18.135)
Kırtasiye ve Büro Gideri	(32.958)	(35.345)
Kira Gideri	(253.780)	(233.244)
Muhasebe ve Danışmanlık Gideri	(46.815)	(43.500)
Seyahat Gideri	(42.568)	(36.715)

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Avukat, Mahkeme ve Noter Gideri	(124.188)	(159.313)
Bakım Onarım Gideri	(10.039)	(20.788)
Vergi Resim ve Harç Gideri	(20.166)	(39.185)
Temsil ve Ağır lama Gideri	(1.311)	(24.123)
Kıdem Tazminatı Gideri	(11.435)	(5.111)
Ödenen Tazminat Gideri(*)	(300.000)	-
Diğer	(63.714)	(109.342)
Toplam	(1.376.305)	(1.133.252)

(*) As Faktoring A.Ş.'nin (As Faktoring) devrine ilişkin As Faktoring hâkim ortakları ile Grup arasında imzalanan 08.12.2014 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun pay devrine onay vermemesi sebebiyle, ilgili Sözleşme'nin 7.maddesi uyarınca tarafların ayrıca herhangi bir ihbar ve ihtarına gerek kalmaksızın, Devralan/Alıcının 5.4. hükmünde belirtilen yükümlülükleri saklı kalmak kaydıyla ilgili kararın taraflara tebliğ edildiği 20.04.2015 tarihinde kendiliğinden fesih olmuştur. Taraflar arasında yapılan görüşmeler neticesinde, Devralan/Alıcı tarafından Devredenler/Satıcılara toplam 300.000,00-TL (ÜçyüzbinTürkLirası) ödeme yapılması kaydıyla, Devralan/Alıcı'nın, yukarıda belirtilen Hisse Devir Sözleşmesi'nin 5.4. hükmünde belirtilen yükümlülüklerinin yerine getirilmiş olacağı ve birbirlerinden herhangi bir hak ve alacaklarının kalmayacağı konusunda anlaşmışlardır. Taraflar aralarındaki bu mutabakat çerçevesinde 20.05.2015 tarihinde 300.000 TL ödeme yapılarak sözleşme hükmünü yerine getirmiştir.

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

	1 Ocak 2015 31 Aralık 2015	1 Ocak 2014 31 Aralık 2014
Durdurulan Faaliyetler	(3.264)	(21.750)
Genel Yönetim Giderleri	(94.762)	(57.570)
Toplam	(98.026)	(79.320)

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

	1 Ocak 2015 31 Aralık 2015	1 Ocak 2014 31 Aralık 2014
Genel Yönetim Giderleri	(331.526)	(308.452)
Toplam	(331.526)	(308.452)

31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

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

Hesap Adı	1 Ocak 2015 31 Aralık 2015	1 Ocak 2014 31 Aralık 2014
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32.056	163.155
Konusu Kalmayan Kıdem Karşılık Gelirleri	-	2.967
Kira Geliri	24.900	57.500
Menkul Kıymet Satış Karları	6.000	63.999
Diğer	1.156	38.689
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(225.789)	(647.019)
Şüpheli Alacak Karşılığı	(224.040)	(638.338)
Komisyon Giderleri	(1.743)	(1.371)
Diğer	(6)	(7.310)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	(193.733)	(483.864)

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME 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 2015 31 Aralık 2015	1 Ocak 2014 31 Aralık 2014
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	118.549
-Sabit Kıymet Satış Karı	-	95.625
-Temettü Geliri	-	22.924
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(2.688)	(10.959)
-Sabit Kıymet Satış Karı	(2.688)	(10.959)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir / (Giderler) (Net)	(2.688)	107.590

33. FİNANSAL GELİRLER / GİDERLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Finansal Gelirler	1 Ocak 2015 31 Aralık 2015	1 Ocak 2014 31 Aralık 2014
Faiz Gelirleri	221.307	47.310
Kur Farkı Geliri	50.556	28.912
Finansal Varlık Satış Gelirleri	11.853	-
Toplam	283.716	76.222

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Finansal Giderler	1 Ocak 2015 31 Aralık 2015	1 Ocak 2014 31 Aralık 2014
Faiz Giderleri	(78.059)	(35.949)
Kur Farkı Giderleri	(50.219)	(10.293)
Diğer	(19.628)	-
Toplam	(147.906)	(46.242)

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grup'un, dış ticaret alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı DNG Dış Ticaret A.Ş. cari dönemde satılarak konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır. Grup'un dış ticaret faaliyetlerine ilişkin dönem kar- zararları kapsamlı gelir tablosunda tek bir kalem olarak raporlanmıştır. Cari dönemde yapılan bu düzenlemeye paralel olarak karşılaştırmalı olarak sunulan 1 Ocak 2014-31 Aralık 2014 dönemi kapsamlı gelir tablosunda da benzer düzenlemeler yapılmıştır. Durdurulan faaliyete ilişkin olarak kapsamlı gelir tablosunda tek bir kalem olarak gösterilen durdurulan faaliyet kar-zararına ilişkin detay bilgileri aşağıdaki gibidir:

Dış Ticaret Faaliyetleri	1 Ocak 2015 31 Aralık 2015	1 Ocak 2014 31 Aralık 2014
Satış Hasılatı	285.148	339.684
Satışların maliyeti (-)	(287.480)	(314.333)
<i>Brüt Kar / (Zarar)</i>	<i>(2.332)</i>	<i>25.351</i>
Faaliyet Giderleri (-)	(26.295)	(52.184)
Diğer Gelir/Gider net	1.567	100
Finansman Geliri / Gideri(-)	3.032	(11.705)
<i>Vergi Öncesi Kar / (Zarar)</i>	<i>(24.028)</i>	<i>(38.438)</i>
Vergi Geliri (Gideri)	10	-
<i>Net Kar/ (Zarar)</i>	<i>(24.018)</i>	<i>(38.438)</i>
Bölümlerarası Eliminasyonlar	6.215	-
Faaliyetlerinin Elden çıkarılması nedeniyle oluşan gelir	(55.376)	-
Durdurulan Faaliyetlerden Kar/ (Zarar)	(73.179)	(38.438)

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Cari dönemde elden çıkarılan DNG Dış Ticaret payları nedeniyle mali tablolara yansıtılan satış zararı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Satışa Konu Varlıkların net defter değeri	(580.376)
Satış Bedeli	525.000
Net Satış Zararı	(55.376)
Bilanço Kalemi	Tutar (TL)
Nakit ve Nakit Benzerleri	68.280
Diğer Alacaklar	289.212
Maddi Duran Varlıklar	147.500
Ertelenmiş Vergi Varlığı	64.128
Diğer Varlıklar	12.119
Varlıklar Toplamı	581.239
Diğer Borçlar	282
Borçlar Toplamı	282
Özkaynaklar	580.957
Azınlık Payları	581
Ana Ortaklığa Ait Kısım	580.376

Grup'un, enerji sektöründe alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Yelen-Gülpınar Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş. cari dönemde satılarak konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır. Grup'un enerji sektörü faaliyetlerine ilişkin dönem kar- zararı kapsamlı gelir tablosunda tek bir kalem olarak raporlanmıştır. Cari dönemde yapılan bu düzenlemeye paralel olarak karşılaştırmalı olarak sunulan 1 Ocak 2014-31 Aralık 2014 dönemi kapsamlı gelir tablosunda da benzer düzenlemeler yapılmıştır. Durdurulan faaliyete ilişkin olarak kapsamlı gelir tablosunda tek bir kalem olarak gösterilen durdurulan faaliyet kar-zararına ilişkin detay bilgiler aşağıdaki gibidir:

Enerji Faaliyetleri	1 Ocak 2015 31 Aralık 2015	1 Ocak 2014 31 Aralık 2014
Satış Hasılatı	-	-
Satışların maliyeti (-)	-	-
<i>Brüt Kar / (Zarar)</i>	-	-
Faaliyet Giderleri (-)	(344)	(36.670)
Diğer Gelir/Gider net	-	12.000
Finansman Geliri / Gideri(-)	157.018	143.369
<i>Vergi Öncesi Kar / (Zarar)</i>	-	118.699
Vergi Geliri (Gideri)	(31.298)	(23.021)
<i>Net Kar/ (Zarar)</i>	125.376	95.678
Bölümlerarası Eliminasyonlar	-	-
Faaliyetlerinin Elden çıkarılması nedeniyle oluşan gelir	1.364.916	-
Durdurulan Faaliyetlerden Kar/ (Zarar)	1.490.292	-

Satışa Konu Varlıkların net defter değeri	(2.324.610)
Şerefiye	(8.310.474)
Satış Bedeli	12.000.000
Net Satış Zararı	1.364.916

Bilanço Kalemi	Tutar (TL)
Nakit ve Nakit Benzerleri	24.079
Diğer Alacaklar	3.158.630
Maddi Duran Varlıklar	199.088
Diğer Varlıklar	26.658
Varlıklar Toplamı	3.408.455
Ticari Borçlar	40.003
Diğer Borçlar	207
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	31.298
Borçlar Toplamı	71.508
Özkaynaklar	3.336.947
Azınlık Payları	1.012.337
Ana Ortaklığa Ait Kısım	2.324.610

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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 2015	1 Ocak 2014
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(110.708)	(89.047)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(8.803)	66.382
Sürdürülen Faal. Vergi Geliri / (Gideri)	(119.511)	(22.665)
Durdurulan Faal. Vergi Geliri / (Gideri)	(31.288)	(23.021)
Toplam Vergi Geliri / (Gideri)	(150.799)	(45.686)

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. 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'un 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 aktif ve pasifini muhasebeleşirmektedir. 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. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Hesap Adı	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	
	Birikmiş Geçici Farklar	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	
Sabit Kıymetler % 20	12.562	9.375	(2.512)	(1.875)	
Sabit Kıymetler % 1	1.257	1.200	(13)	(12)	
Finansal Varlık Değerleme Artışı	697.381	501.490	(139.476)	(100.298)	
Faiz Gelir Tahakkuku % 1	1.496.451	228.700	(14.970)	(2.287)	
Şüpheli Alacak Karşılığı % 1	541.740	317.700	5.417	3.177	
Kıdem Tazminatı Karşılığı	61.990	40.100	12.399	8.020	
Mali zarar				64.128	
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) (Net)			(139.155)	(29.147)	
			<i>Türkiye % 20</i>	<i>(129.590)</i>	
			<i>K.K.T.C. % 1</i>	<i>(9.565)</i>	<i>878</i>

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Dönem Başı Ert. Vergi Var./ (Yük.)	(29.147)	(105.885)
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç	2.091	-
Özkaynak Mahsubu		
Finansal Varlık Değer Artış Fonu Özkaynak Mahsubu	(39.178)	10.357
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	(40.091)	66.381
Bağlı Ortaklık Satışı	(32.830)	-
Dönem Sonu Ert. Vergi Varlığı / Yük.	(139.155)	(29.147)

	1 Ocak 2015	1 Ocak 2014
Vergi Karşılığının Mutabakatı:	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Devam Eden Faaliyetlerden Elde Edilen Kar/ (Zarar) % 20	(975.300)	(642.143)
Devam Eden Faaliyetlerden Elde Edilen Kar/ (Zarar) % 1	9.589.746	8.778.655
Durdurulan Faaliyetlerden kar/ (Zarar) % 20	1.448.402	80.261
Gelir Vergisi Oranı %20	(94.620)	112.376
Gelir Vergisi Oranı %1	(95.897)	(87.787)
Toplam Vergi	(190.518)	24.590
Vergi Etkisi:		
- Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(85.661)	(70.276)
- Vergiye Tabi Olmayan Gelirler	76.980	
- Önceki Yıllarda Dikkate Alınmayan Mali Zarar	48.400	-
Kar veya Zarar Tablosundaki Vergi Karşılığı Gideri / (Geliri)	(150.799)	(45.686)
<i>Sürdürülen Faaliyetler</i>	<i>(119.511)</i>	<i>(22.665)</i>
<i>Durdurulan Faaliyetler</i>	<i>(31.288)</i>	<i>(23.021)</i>

36. PAY BAŞINA KAZANÇ

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.

Hesap Adı	1 Ocak 2015	1 Ocak 2014
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem Karı / (Zararı)	8.455.447	8.087.310
Ortalama Hisse Adedi	8.000.000	8.000.000
Sürdürülen Faaliyetler Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	1,057	1,011

Hesap Adı	1 Ocak 2015	1 Ocak 2014
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem Karı / (Zararı)	1.417.114	57.240
Ortalama Hisse Adedi	8.000.000	8.000.000
Durdurulan Faaliyetler Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	0,177	0,007

Hesap Adı	1 Ocak 2015	1 Ocak 2014
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem Karı / (Zararı)	9.872.561	8.144.550
Ortalama Hisse Adedi	8.000.000	8.000.000
Toplam Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	1,234	1,018

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

37.1 İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri:

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 itibariyle ilişkili taraf bakiyesi yoktur.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

37.2 İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar:

Yoktur.

37.3 Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 168.576 TL'dir. (31 Aralık 2014: 140.267 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 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.

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

Şirket önemli bir kur riskine maruz değildir.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	31 Aralık 2015		Özkaynak	
	Kar / Zarar			
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	7.322	(7.322)	7.322	(7.322)
2- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro Net Etki (4+5)	7.322	(7.322)	7.322	(7.322)

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

	31 Aralık 2015		
	TL Karşılığı	Euro	Diğer
1. Ticari Alacaklar			
2a. Parasal Finansal Varlıklar	73.225	23.044	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	73.225	23.044	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-
19. Finansal Durum Tablosu dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	73.225	23.044	-
21. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	73.225	23.044	-
22. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. İhracat	-	-	-
25. İthalat	-	-	-

Grup'un 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla dövizli alacak ve borcu yoktur.

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.

Bu kapsamda, alacak ve borçların sadece vadelerinin değil, faiz değişim dönemlerinin de uyumlu olmasına ve borçların kısa/uzun vade dengelerine önem verilmektedir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit Faizli Finansal Araçlar	41.931.748	26.818.256
Finansal Varlıklar	41.931.748	27.068.256
Finansal Yükümlülükler	-	(250.000)
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		
Finansal Yükümlülükler		

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 değişimlerine duyarlıdır. Faiz oranlarında meydana gelebilecek artışlar Grup'un net faiz gelir -giderini etkileyecektir. Bu etki duyarlılık analizi yoluyla ölçümlenmektedir. 31 Aralık 2015 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 419.317 TL (31 Aralık 2014: 268.183 TL) artırıcı etkisi olacaktır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ RİSKİ

31 Aralık 2015	Alacaklar				Not	Bankalardaki Mevduat	Not
	Finans Faaliyetinden Alacaklar		Ticari ve Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	39.971.345	-	1.500.674	10-11-14	1.814.604	
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.618.929	-	-		-	
A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	39.373.048	-	1.500.674	10-11-14	1.814.604	6
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	589.297	-	-		-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	589.297	-	-		-	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-	
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	541.740	-	-	12	-	
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(541.740)	-	-	12	-	
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-		-	
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-		-	
- Net değer 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 2014	Alacaklar				Not	Bankalardaki Mevduat	Not
	Finans Faaliyetinden Alacaklar		Ticari ve Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	21.423.727	-	4.057.775		5.471.170	
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	21.722.718	-	4.057.775		5.471.170	6
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-		-	6
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	6
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-	6
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	317.700	-	-		-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(317.700)	-	-		-	6
D. Finansal Durum Tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-	

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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.

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 Yönetimi, likidite riskinin yönetimi amacıyla alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen göstermekte, 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 çalışılmaktadır.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, sözleşme uyarınca gelecek dönemlerde nakit olarak ödenecek, Grup'un türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

31 Aralık 2015

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca		
		Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	461.987	461.987	461.987	-
Ticari Borçlar	10.115	10.115	10.115	-
Diğer Borçlar	451.872	451.872	451.872	-

31 Aralık 2014

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca		
		Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	4-12 Ay Arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.479.903	3.479.903	479.903	3.000.000
Banka Kredileri	250.000	250.000	250.000	-
Finansal Duran Varlık Alım Taahhütleri	3.000.000	3.000.000	0	3.000.000
Ticari Borçlar	28.580	28.580	28.580	-
Diğer Borçlar	201.323	201.323	201.323	-

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:

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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.

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 Şirket, 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 girdiler.

40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Yoktur.