

DENGE YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI
AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-44

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Varlıklar	Dipnot	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.652.411	33.264
Finansal Yatırımlar	7	2.700.083	-
Ticari Alacaklar	9	2.479.548	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	2.479.548	-
Diğer Alacaklar	10	109.132	8.414
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	37.743	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	71.390	8.414
Stoklar	11	40.570.305	409
Canlı Varlıklar		-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	17	422.504	8.920
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	-	45.188
Diğer Dönen Varlıklar	17	5.430.697	260.061
ARA TOPLAM		53.364.680	356.256
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	14	-	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		53.364.680	356.256
Duran Varlıklar		-	63.660.174
Finansal Yatırımlar-uzun vadeli	7	62.825.000	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	-	-
Diğer Alacaklar	10	14.872	-
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar-Uzun vadeli</i>	10	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar-uzun vadeli</i>	10	14.872	-
Mali DuranVarlıklar		-	-
Maddi DuranVarlıklar	13	25.079.040	62.755
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	2.500	3.000
Şerefiye	15	-	-
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler-uzun vadeli	17	697.029	63.444.256
<i>İlişkili Olamayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	17	697.029	-
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	17	-	63.444.256
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	152.947	150.163
Diğer Duran Varlıklar		-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		88.771.388	63.660.174
Toplam Varlıklar		142.136.068	63.660.174

İlişikte 7 ile 9'uncu sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Kaynaklar	Dipnot	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	9	7.531.454	79.459
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	9	1.018.446	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	9	6.513.008	79.459
Diğer Borçlar	12	32.688.087	296.220
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	12	29.955.552	213.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	12	2.732.535	83.220
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	491.800	906
Ertelenmiş Gelirler	10	821.005	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	24.717
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	23.902	-
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		41.556.248	401.302
Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
Diğer Borçlar	12	19.596.553	-
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar-uzun vadeli</i>	12	17.821.053	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar-uzun vadeli</i>	12	1.775.500	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	17	3.826	849
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	17	3.826	849
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	576	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	12	375.253	-
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		19.976.208	849
Özkaynaklar		80.603.612	63.614.279
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		67.029.792	63.604.315
Ödenmiş Sermaye	18	50.000.000	11.000.000
Geri Alınmış Paylar		-	-
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	18	8.390.219	8.390.219
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	18	-	(2.407)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	-	-
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları</i>	18	2.885	-
<i>Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	2.447.891	60.446
Geçmiş Yıllar Karları	18	6.407.943	40.094.136
Net Dönem Karı/(Zararı)	18	(219.146)	4.061.921
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	13.573.820	9.964
Toplam Kaynaklar		142.136.068	64.016.430

İlişikte 7 ile 39'uncu sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2018- 30.06.2018	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2017- 30.06.2017
	Dipnot		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	19	-	-
Satışların Maliyeti (-)	20	-	-
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	21	-	2.434.877
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)			2.434.877
BRÜT KAR (ZARAR)		-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(796.832)	(929.392)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	657.198	333.135
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(27.986)	(10.588)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(167.620)	1.828.032
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	27	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		(167.620)	1.828.032
Finansal Gelirler	28	58.449	2.550.290
Finansal Giderler (-)	29	(112.520)	(1.853.173)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(221.692)	2.525.149
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri			
- Dönem Vergi (Gideri)	30	-	(33.737)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	30	2.545	63.174
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(219.146)	2.554.586
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(219.146)	2.554.586
Dönem Kar /Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		40	564
Ana Ortaklık Payları		(219.186)	2.554.022
Pay Başına Kazanç		(0,0044)	0,2322
Sürdürülen Faaliyetler Pay Başına Kazanç		(0,0044)	0,2322
Durdurulan Faaliyetler Pay Başına Kazanç		-	-

İlişikte 7 ile 44'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
DÖNEM KARI / (ZARARI)		
DİĞER KAPSAMLI GELİR		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(4.671)	(4.889)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(5.989)	(6.110)
Vergi Etkisi	1.318	1.221
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanacaklar	-	69.628
Satılmaya Hazır Finansal Varlık Değer Artış	-	87.035
Vergi Etkisi	-	(17.407)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	(4.671)	64.739
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(223.817)	2.619.325
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:	-	2.619.325
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	564
Ana ortaklık payları	(223.817)	2.618.761

İlişikte 7 ile 39'uncu sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Paylara İlişkin Primler	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Yasal Yedekler	İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazancı	Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş														
1 Ocak 2017 İtibariyle Bakiyeler	11.000.000	(188.428)	3.721.237	2.488	-	662.103	-	247.474	-	31.247.634	8.659.474	55.351.982	9.181	55.361.163
Transferler								1.400		8.658.074	(8.659.474)		-	-
Toplam Kapsamlı Gelir				(4.889)		69.628					2.554.022	2.618.761	564	2.619.325
-Net dönem karı											2.554.022	2.554.022	564	2.554.586
-Satılmaya Hazır Fin Varlık Değer Artışı						(69.628)						69.628		69.628
-Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar				(4.889)								(4.889)		(4.889)
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		(3.265.343)						3.265.343		(3.265.343)		(3.265.343)		(3.265.343)
30 Haziran 2017 İtibariyle Bakiyeler	11.000.000	(3.453.771)	3.721.237	(2.401)	-	731.731	-	3.514.217	-	36.640.365	5.108.044	54.705.400	9.745	54.715.145
				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Paylara İlişkin Primler	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Yasal Yedekler	İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazancı	Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş														
1 Ocak 2018 İtibariyle Bakiyeler	11.000.000	-	8.390.219	(2.407)	-	-	-	60.446	-	40.094.136	4.061.921	63.604.315	9.964	63.614.279
Transferler				2.407						4.061.921	(4.061.921)	2.407		2.407
Toplam Kapsamlı Gelir												-		-
-Net dönem karı												-		-
Sermaye Artırımı	39.000.000											39.000.000		39.000.000
-Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar					2.885							2.885		2.885
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												-		-
Net Dönem Karı/(Zararı)											(219.146)	(219.146)		(219.146)
İştirakler Yeniden Değerleme Artışları												-		-
Konsolidasyondan çıkış etkisi										(37.748.114)		(37.748.114)		(37.748.114)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklere Transfer												-		-
İştirak ve bağlı ortaklık alım etkisi								2.361.082				2.361.082	13.563.855	15.924.937
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış						(0)		26.363				26.363		26.363
30 Haziran 2018 İtibariyle Bakiyeler	50.000.000	-	8.390.219	-	2.885	(0)	-	2.447.891	-	6.407.943	(219.146)	67.029.792	13.573.819	80.603.612

İlişikte 7 ile 39’uncu sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	Not		
Dönem Net Karı(Zararı)		(219.146)	2.554.586
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı/(Zararı)		(219.146)	2.554.586
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		12.095	(741.474)
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	13,14	4.363	118.554
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	-	(56.885)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10,16	8.967	1.977
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	28	-	(1.070.479)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	29	(1.235)	271.623
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		-	186.727
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	(163.554)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		-	(29.437)
		-	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		72.470.599	7.623.724
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	(2.479.548)	
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	7	(2.700.083)	113.239
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Azalış (Artış)		-	9.092.521
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	(37.743)	39.038
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	(77.848)	(989.958)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	11	(40.569.896)	(65)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	17	(413.584)	(91.163)
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	45.188	
Diğer Dönen Varlıklar	17	(5.170.636)	
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9	1.018.446	
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	9	6.433.549	4.836
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	10,16	493.871	1.430
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	10	47.563.605	8.911
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	(17.959)	
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	10	4.415.850	(539.726)
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış)	17	62.747.227	
Ertelenmiş Gelirlerdeki azalış/(artış)	10	821.005	
Diğer Yükümlülükler azalış/(artış)		399.155	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	(15.339)
		-	
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		72.263.548	9.436.836
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	(90.940)
		-	
		-	
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(70.533.116)	(630.950)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		(45.517.332)	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından sağlanan nakit girişleri		-	
Yatırım faaliyetlerinden kullanılan nakit akım		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-13	(25.015.784)	(630.950)
		-	
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		(111.285)	(2.456.987)
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	27	-	(3.265.343)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	-	20.000.669
		-	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	(20.000.000)
Ödenen Faiz	29	(111.285)	(271.623)
Alınan Faiz	0	-	1.079.310
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.619.147	6.257.959
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	(186.727)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.619.147	6.071.232
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	33.264	36.968.512
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	1.652.411	43.039.744

İlişikte 7 ile 39'uncu sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Denge Yatırım Holding A.Ş. (“Şirket” veya “Ana Ortaklık”), 03 Ağustos 2007 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur. Şirket, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim konularının toplu bünye içerisinde güvenli, sağlıklı ve yüksek randıman ile yönetilerek gelişmelerini ve devamlılıklarını sağlamak amacı ile kurulmuştur. Şirket’in ortaklık yapısı cari dönemde önemli oranda değişmiş olup Tayyar Raci ŞAŞMAZ kontrol gücünü elinde tutan hakim ortak konumuna gelmiştir.

Mevcut durum itibarıyla Şirket ve Bağlı Ortaklıkları Toma Finance Ltd., Pana Al Bawakir Konut İnşaat Anonim Şirketi ile iştiraki olan Pana Proje ve Gayrimenkul Yatırımları Geliştirme Anonim Şirketi bundan böyle finansal tablolarda ve dipnotlarda Denge Yatırım Holding A.Ş. ve konsolide edilmiş bağlı ortaklığı “Grup” olarak adlandırılacaktır.

Toma Finance Ltd’nin ticari faaliyeti mevcut değildir. Grup Yönetimi gayrimenkul yatırımları, medya hizmetleri ve prodüksiyon yatırımları yapmayı planlamaktadır. Bu çerçevede gayrimenkul yatırımları alanında faaliyet göstermek üzere Şirket’in kontrol gücünü elinde tutan Tayyar Raci ŞAŞMAZ’ın Pana Proje ve Gayrimenkul Yatırımları Geliştirme Anonim Şirketi’nde (Eski unvanı Pana Holding A.Ş.) sahip olduğu 2.450.000 TL nominal değerli Pana Proje Gayrimenkul Yatırımları Geliştirme A.Ş. nin %49 oranında hissesine tekabül eden kısmını tüm hak ve yükümlülükleri ile nominal değer üzerinden 2.450.000 TL’ye satın almıştır. Ayrıca Şirket, sektörde etkinliğini artırıp yabancı finansal ve stratejik partnerlerle uluslararası boyutta daha büyük projelere yatırım yapma hedefleri doğrultusunda Pana Al Bawakir Konut İnşaat A.Ş.’nin Tayyar Raci Şaşmaz’a ait 20.000.001 TL nominal değerli %50.01 hissesini, tüm hak ve yükümlülükleriyle 10.000.000 TL ye satın almıştır.

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 19’dur. (31 Aralık 2017: 4). Şirket merkezi “Levent Cad. No:49, 34330 Levent, Beşiktaş / İstanbul, Türkiye” adresindedir.

Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 21 Ağustos 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 1 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) TMS’ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Grup’un 30 Haziran 2018’de sona eren altı aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

b) Finansal tabloların hazırlanış şekli

Finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar yayınlanmak üzere 30 Nisan 2018 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in finansal tablolarında, bu karar çerçevesinde 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır.

d) Ölçüm esasları

Gerçeğe uygun değerinden taşınan arazi ve arsalar ile yatırım amaçlı gayrimenkuller hariç finansal tablolar maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

e) Geçerli ve raporlama para birimi

Grup fonksiyonel para birimi Türk Lirası’dır (TL) ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

e) Geçerli ve raporlama para birimi (devamı)

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

f) İşletmenin Sürekliliği

Grup finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

g) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

h) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Mali tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ve gelir ve gider kalemlerine ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde önceki yılda kullanılanlara göre değişiklik olmamıştır.

a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar belirsizlikler içerir.

b) Şüpheli alacak karşılıkları; Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluşlar ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

c) Grup yönetimi maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

h) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

d) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili olayların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde kullanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü şüpheli ticari alacak karşılığına ilişkin etkileri yansıtmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile oluşur:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

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

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

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

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

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

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

Grup'un Mevcut Bağlı Ortaklıklarındaki Sermaye Payındaki Değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Şirket'in payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TMS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un, cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında yaptığı önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup cari dönemde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapmamıştır.

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

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu.

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

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

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

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler) (Devamı)

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

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

- • TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- • TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- • TMS 12 ‘Gelir Vergileri’; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- • TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- • TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’; planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmalıdır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

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

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

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

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.
- İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Grup'un başlıca hasılat kalemleri her türlü yağlı tohumdan gıda ve teknik sınai amaçlı bitkisel yağ üretmek ve rafine etmek, gıda ve teknik sınai amaçlı bitkisel yağ almak, satmak, büfecilik faaliyetleri, balık yağı, balık unu üretimi ile ilgili gelirlerden oluşmaktadır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı) 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Malların Satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir:

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

Hizmet Sunumu

Hizmet satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;
- Raporlama dönemi sonu itibarıyla işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

Faiz Geliri

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve ağırlıklı ortalama yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra alınan kalemler için maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kâr ve zararlar, yatırım faaliyetlerinden gelirler/ giderler kalemleri altında muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alıma ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 *Gelir Vergisi* ve TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;

- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup’un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir ve

- TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5’de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TMS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltbildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. TMS 39 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 *Karşılıklar* veya diğer uygun TMS’ler uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup’un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup’un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları, oluştuğu dönemde kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştiraklerin Finansal Tabloları

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

Pay Başına (Kayıp) / Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına (kayıp) / kazanç, net karın / (zararın), yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosu yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi hazırlamalarına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari Vergi

Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, 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 ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı) 2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

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

Sermaye ve Temettüler

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

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Grup’un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup’un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Grup’un, ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle), ertelenmiş vergi varlığının bir kısmını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Grup’un şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı

Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü kaybı, Grup yönetiminin ticari alacaklar tutarının hacmi, geçmiş deneyimler ve genel ekonomik koşullar ile ilgili değerlendirmesine dayanmaktadır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3- İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket, Toma Finance Ltd. nin 48.617.426,26 TL tutarında hissesine sahiptir. Toma Finance Ltd. toplam sermayesi 48.617.969,92 TL olup, %99,9 sahiplik oranı mevcuttur.

Yetkili değerlendirme kuruluşu olan Alternatif Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından 17.01.2018 tarihli raporda Pana Al Bawakir Konut İnşaat A.Ş. 161.889.895 TL olarak değerlendirilmiştir. Şirket'in 17.01.2018 tarih ve 2018/1 sayılı yönetim kurulu kararı ile Pana Al Bawakir Konut İnşaat A.Ş. nin 20.000.001 TL nominal değerli %50,1 lik kısmı 10.000.000 TL ye satın alınmıştır.

Yetkili değerlendirme kuruluşu olan Alternatif Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından 25.10.2017 tarihli raporda Pana Proje ve Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. 137.110.132 TL olarak değerlendirilmiştir. Şirket'in 01.02.2018 tarih ve 2018/2 sayılı yönetim kurulu kararı ile Pana Proje ve Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. de Tayyar Raci Şaşmaz'a ait %49 luk hisseye tekabül eden 2.450.000 TL nominal değerli hisse, nominal değer üzerinden satın alınmıştır.

NOT 4- DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bağlı ortaklıklar

Grup'un önemli kontrol gücü paylara sahip bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler:

Diğer İşletmedeki Paylar	Alınan Sermayedeki Pay Oranı
Toma Finance Ltd.	99,99%
Pana Al Bawakir Konut İnşaat Anonim Şirketi	50,01%
Pana Proje ve Gayrimenkul Yatırımları Geliştirme Anonim Şirketi	49%

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Grup’un karar almaya yetkili mercisi, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri endüstri grupları bazında incelemektedir.

a.1) 1 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemine ait bölüm analizi

01 Ocak 2018- 30 Haziran 2018	Toma Finance Ltd.	Denge Yatırım Holding A.Ş.	Albawakir	Pana Proje	Toplam	Düzeltilme ve Eliminasyonlar	Konsolide
Satış Geliri	-	-	-	-	-	-	-
Satışların Maliyeti	-	-	-	-	-	-	-
Brüt Kar/Zarar	-	-	-	-	-	-	-
Faaliyet Giderleri	-	(479.680)	(212.402)	(95.783)	(787.865)	(8.967)	(796.832)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	164	177.193	479.456	656.813	385	657.198
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-	(13.951)	(9.662)	(10)	(23.623)	(4.362)	(27.985)
Faaliyet Karı/ (Zararı)	-	(493.467)	(44.871)	383.663	(154.674)	(12.944)	(167.618)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-	-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-	-	-	-	-	-
FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ							
ÖNCESİ FAALİYET KARI/ (ZARARI)	-	(493.467)	(44.871)	383.663	(154.674)	-	(167.618)
Finansal Gelirler		1.723	44.871	-	46.594	11.855	58.449
Finansal Giderler		(111.285)	-	-	(111.284)	(1.237)	(112.521)
Vergi Öncesi Kar/Zarar		(603.029)	(0)	383.663	(219.364)	10.618	(221.690)

a.1) 1 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemine ait bölüm analizi

01 Ocak 2017- 30 Haziran 2017	Toma Finance Ltd.	Denge Yatırım Holding A.Ş.	Toplam	Düzeltilme ve Eliminasyonlar	Konsolide
Satış Geliri	2.434.877	-	2.434.877	-	2.434.877
Satışların Maliyeti	-	-	-	-	-
Brüt Kar/Zarar	2.434.877	-	2.434.877	-	2.434.877
Faaliyet Giderleri	(220.274)	(709.118)	(929.392)	-	(929.392)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	138.384	194.751	333.135	-	333.135
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(10.531)	(57)	(10.588)	-	(10.588)
Faaliyet Karı/ (Zararı)	2.342.456	(514.424)	1.828.032	-	1.828.032
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-	-	-	-
FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ					
ÖNCESİ FAALİYET KARI/ (ZARARI)	2.342.456	(514.424)	1.828.032	-	1.828.032
Finansal Gelirler	3.025.590	579.522	3.605.112	-	3.605.112
Finansal Giderler	(2.520.796)	(387.199)	(2.907.995)	-	(2.907.995)
Vergi Öncesi Kar/Zarar	2.847.250	-	322.101	-	2.525.149

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 itibariyle nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir;

Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	17.595	16.042
Banka	1.634.816	17.222
<i>Vadesiz mevduat(Türk Lirası)</i>	<i>1.634.816</i>	<i>17.222</i>
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	1.652.411	33.264

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

I) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Grup'un 30 Haziran 2018 itibariyle kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Hisse Senetleri	2.700.083	-
Toplam	2.700.083	-

II) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Grup'un 30 Haziran 2018 itibariyle uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bağlı Ortaklıklar	63.950.000	-
Bağlı Ortaklıklar Sermaye Payları Değer Düşüklüğü	(1.125.001)	-
Toplam	62.824.999	-

Toma Finance Ltd., Pana Proje ve Gayrimenkul Yatırımları Geliştirme A.Ş. nin 2.550.000 TL tutarındaki sermayesine 66.500.000 TL karşılığında sahip olmuştur. Satın alma bedeli ve sermaye payı arasındaki fark bağlı ortaklıklar hesabında muhasebeleştirilmiştir.

NOT – 8 FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur.

NOT 9- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle tarihleri itibariyle, kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari Alacaklar	1.935.662	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>1.935.662</i>	<i>-</i>
Alacak Senetleri	530.000	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alacak Senetleri</i>	<i>530.000</i>	<i>-</i>
Verilen Depozito ve Teminatlar	13.886	-
Kısa vadeli ticari alacaklar, net	2.479.548	-

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 9- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)**

Grup’un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari Borçlar	7.387.420	78.600
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	1.018.446	
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6.368.974	78.600
Borç Senetleri	144.034	859
<i>Kısa vadeli ticari borçlar, net</i>	7.531.454	79.459

NOT 10 – STOKLAR

Grup’un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

Stoklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlk Madde ve Malzeme Giderleri	28.751	-
Yarı Mamul	40.541.554	-
Diğer Stoklar	-	409
Toplam	40.570.305	409

NOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup’un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Verilen Sipariş Avansları	75.266	1.540
Gelecek Aylara Ait Giderler	347.238	4.357
İş Avansları	-	3.023
Toplam	422.504	8.920

Grup’un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Yıllara Ait Giderler	697.029	-
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	-	63.444.256
Toplam	697.029	63.444.256

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 12- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer alacak bakiyesi aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37.743	-
Vergi Dairesinden Alacaklar- Geçici Vergi	68.682	-
Diğer Alacaklar	2.708	8.414
<i>Kısa vadeli diğer alacaklar toplamı</i>	109.132	8.414

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer borçlar bakiyesi aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Taraflara Borçlar	29.955.552	213.000
Öd. Vergi, SGK, Harç ve Diğer Kesintiler	922.712	67.624
Diğer Borçlar	1.809.824	15.596
<i>Kısa vadeli diğer borçlar toplamı</i>	32.688.087	296.220

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ücret Borçları	491.800	906
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</i>	491.800	906

Ertelenmiş Gelirler	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Avanslar	821.005	-
<i>Ertelenmiş gelirler toplamı</i>	821.005	-

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İştiraklerden Alacaklar	-	-
Verilen Depozito ve Teminatlar	14.872	-
<i>Uzun vadeli diğer alacaklar toplamı</i>	14.872	-

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara borçlar	17.821.053	-
Alınan Sipariş Avansları	1.775.500	-
<i>Uzun vadeli diğer borçlar toplamı</i>	19.596.553	-

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş yasal borçlar	23.902	-
<i>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı</i>	23.902	-

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş yasal borçlar	375.253	-
<i>Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı</i>	375.253	-

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 13- FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR**

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacakları aşağıda açıklanmıştır.;

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Şüpheli Alacaklar	1.247.000	1.247.000
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(1.247.000)	(1.247.000)
Toplam	-	-

NOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	Bağlı Ortaklık Alımının Etkisi	30 Haziran 2018
Arazi ve Arsalar	-	-	-	18.138.600	18.138.600
Binalar	-	-	-	8.647.602	8.647.602
Makine, Tesis ve Cihazlar	-	-	-	47.000	47.000
Demirbaşlar	192.933	36.763	-	334.260	563.956
Özel Maliyetler	12.067	-	-	134.103	146.170
Toplam	205.000	36.763	-	27.301.565	27.543.328
Eksi : Birikmiş Amortisman					
Binalar	-	(93.763)	-	(1.820.571)	(1.914.334)
Makine, Tesis ve Cihazlar	-	(2.885)	-	(3.570)	(6.455)
Demirbaşlar	(134.564)	(17.846)	-	(249.940)	(402.350)
Özel Maliyetler	(7.681)	(1.365)	-	(132.103)	(141.149)
Toplam	(142.245)	(115.859)	-	(2.206.184)	(2.464.288)
Net defter değeri	62.755				25.079.040

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar		30 Haziran 2017
Taşıt araçları	650.000	625.000	-		1.275.000
Demirbaşlar	185.926	5.950	-		191.875
Özel Maliyetler	9.347	-	-		9.347
Toplam	845.273	630.950	-		1.476.222
Eksi : Birikmiş Amortisman					
Taşıt araçları	(32.804)	(106.667)	-	-	139.471
Demirbaşlar	(115.209)	(10.546)	-	-	125.755
Özel Maliyetler	(5.729)	(838)	-	-	6.567
Toplam	(153.742)	(118.051)	-		(271.793)
Net defter değeri	691.531				1.204.429

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlık detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2018	Girişler	30 Haziran 2018
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık	18.773	-	18.773
	18.773	-	18.773
Eksi : Birikmiş Amortisman			
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık	(15.773)	(500)	(16.273)
	(15.773)	(500)	(16.273)
Net defter değeri	3.000		2.500

	1 Ocak 2017	Girişler	30 Haziran 2017
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık	18.773	-	18.773
	18.773	-	18.773
Eksi : Birikmiş Amortisman			
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık	(14.773)	(500)	(15.273)
	(14.773)	(500)	(15.273)
Net defter değeri	4.000		3.500

NOT 16 – TAAHHÜTLER

Grup'un 31 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen Teminatlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	511.673	0
Toplam	511.673	0

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – TAAHHÜTLER (Devamı)

22.1 Karşılıklar;

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

22.2 Koşullu Varlık ve Yükümlülükler;

Şarta bağlı olaylar;

Grup, vadesi geçtiği halde tahsil edilemeyen ve/veya dava icra aşamasına intikal eden alacakları için Şüpheli Alacak Karşılığı ayırmaktadır. Grup, 30 Haziran 2018 sonu itibarıyla 1.247.000 TL (31 Aralık 2017: 1.247.000 TL) Şüpheli Alacak Karşılığı ayırmış bulunmaktadır.

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

22.3 Pasifte Yer Almayan Taahhütler;

Verilen Teminatlar

Yoktur.

Alınan Teminatlar

30.Haz.18

Yoktur.

30.Haz.17

Yoktur.

NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıda belirtilen yasal düzenlemeler çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Grupla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yıllık 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüeryal öngörüler kullanılmıştır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.826	849
Dönem sonu bakiye	3.826	849

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem Tazminatı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018 30 Haziran 2018	1 Ocak 2017 30 Haziran 2017
Açılış	849	2.380
Hizmet Maliyeti	2.662	1.846
Faiz Maliyeti	29	131
Ödenen Kıdem Tazminatı	-	-
Aktüeryal (Kazanç) /Kayıp	286	6.110
Kapanış Bakiyesi	3.826	10.467

30 Haziran 2018 itibarıyla Grup’un prim, ikramiye vb. personel politikası bulunmamaktadır.

NOT 18 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup’un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Aylara Ait Giderler	-	4.357
İş Avansları	48.685	3.023
Verilen Sipariş Avansları	-	1.540
Devreden KDV	5.382.012	260.061
İlişkili Kişilere Verilen Avanslar	-	63.444.256
Toplam	5.430.697	63.713.237

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT – 19 ÖZKAYNAKLAR****Ödenmiş Sermaye**

Grup, SPK’da kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, kayıtlı sermayesi 50.000.000 TL dir.

Özkaynaklar	80.603.612	63.614.279
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	67.029.793	63604315
Ödenmiş Sermaye	50.000.000	11.000.000
Geri Alınmış Paylar	-	-
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	8.390.219	8.390.219
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	(2.407)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	2.885	0
Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(0)	
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.447.891	60446
Geçmiş Yıllar Karları	6.407.943	40094136
Net Dönem Karı/(Zararı)	(219.146)	4061921
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13.573.819	9964
Toplam Kaynaklar	142.136.068	64016430

Ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2017
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı(%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı(%)
Tayyar Raci Şaşmaz (*)	26.506.505	53,01	5.819.431	52,90
Diğer	23.493.495	46,99	5.180.569	47,10
Toplam	50.000.000		11.000.000	

(*) Şirketin nihai kontrolü Tayyar Raci ŞAŞMAZ’a aittir

13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve yürürlüğe giren Seri: 11-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” uyarınca “Ödenmiş sermaye”, “Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse,
 - “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları”
 - “Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kâr/zararıyla”.
- ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise TMS çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Halka açık şirketler kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren 11-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır.

Söz konusu tebliğ kapsamında borsaya kote halka açık ortaklıklar için asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kâr paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir. Şirket 2017 yılı içerisinde geçmiş döneme ilişkin dönem kârından kâr payı dağıtımını gerçekleştirmemiştir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça: başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönelim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Kârdan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler ve Türk Ticaret Kanunu'nun 466'ncı maddesi çerçevesinde yasal yedek statüsünde olan hisse senedi ihraç primleri yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Yasal yedekler, 6102 Sayılı Yeni TTK'nun 519. maddesinin birinci fıkrası hükmüne göre "karın %5'i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20'sini buluncaya kadar 1. tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. "Kardan 1. tertip yedek akçe olarak ayrılan tutar düşüldükten sonra kalan tutardan pay sahipleri için 1. kar payı ayrılır. 1. tertip kanuni yedek akçe ile 1. kar payı ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına veya dağıtılmasına karar vermeye Şirket kar dağıtım politikasını da dikkate alarak Genel Kurul yetkilidir.

NOT 20 - HASILAT

Grup'un 01 Ocak-30 Haziran 2018 ve 01 Ocak-30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla, hasılatı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Brüt Satış Karı veya Zararı		
Faiz Gelirleri (*)	-	2.434.877
Toplam	-	2.434.877

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

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 21 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

Grup’un dönem sonları itibariyle pazarlama, satış ve dağıtım giderleri bulunmamaktadır. Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir;

Hesap Adı	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Genel Yönetim Giderleri (-)	(796.832)	(929.392)
Toplam	(796.832)	(929.392)

NOT 22 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup’un dönem sonları itibariyle niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir;

Genel Yönetim Giderleri (-)	1 Ocak 30 Haziran 2018	1 Ocak 30 Haziran 2017
Personel Gideri	(105.581)	(260.243)
Piyasa Danışmanlığı Hizmet Gideri	-	(7.143)
Amortisman Gideri	(116.359)	(118.551)
Haberleşme Gideri	-	(13.365)
Kira Gideri	(153.275)	(145.547)
Taşıt Kira	(14.210)	(57.000)
Muhasebe ve Danışmanlık Gideri	(108.500)	(33.645)
Seyahat Gideri	-	(51.409)
Avukat, Mahkeme ve Noter Gideri	-	(120.000)
Bakım Onarım Gideri	-	(15.491)
Vergi Resim ve Harç Gideri	(2.563)	(39.634)
Kıdem Tazminatı Gideri	-	(1.977)
Diğer	(296.344)	(122.387)
Toplam	(796.832)	(986.392)

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

Grup’un dönem sonları itibariyle, esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 30 Haziran 2018	1 Ocak 30 Haziran 2017
Diğer Faaliyetlerden Gelirler		
Kira Geliri	477.787	16.800
Şüpheli Alacak Karşılığı İptal Geliri	-	56.885
Kısa vadeli menkul kıymetler ve Likit Fonlarda Gerçekleşmemiş Değer Artış	-	245.053
Kazancı		
Yansıtma Gelirleri	64.349	-
Diğer	115.062	14.397
Toplam	657.198	333.135

Grup’un, dönem sonları itibariyle, esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 30 Haziran 2018	1 Ocak 30 Haziran 2017
Diğer Faaliyetlerden Giderler (-)		
Diğer	(27.986)	(10.588)
Toplam	(27.986)	(10.588)

NOT 24 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Grup’un, dönem sonları itibariyle, finansman giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 30 Haziran 2018	1 Ocak 30 Haziran 2017
Diğer Faaliyetlerden Finansal Gelirler		
Faiz Gelirleri	58.449	1.070.479
Kur Farkı Gelirleri	-	1.474.248
Türev İşlev Karları	-	5.563
Toplam	58.449	2.550.290

	1 Ocak 30 Haziran 2018	1 Ocak 30 Haziran 2017
Diğer Faaliyetlerden Finansal Giderler (-)		
Faiz Giderleri	112.520	(271.623)
Kur Farkı Giderleri	-	(1.581.417)
Diğer	-	(133)
Toplam	112.520	(1.853.173)

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 25- VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**

Hesap Adı	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
	Birikmiş Geçici Farklar	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Alacağı/(Borcu)	Ertelenmiş Vergi Alacağı/(Borcu)
Sabit Kıymetler %20	12.599	14.034	-	2.772
Sabit Kıymetler %1	722	722	-	7
Finansal Varlık Değerleme Artışı		-		-
Faiz Gelir Tahakkuku %1		-		-
Faiz Gelir Tahakkuku %20		-		-
Şüpheli Alacak Karşılığı %1	1.247.000	1.247.000	12.470	12.470
Kıdem Tazminatı Karşılığı	9.816	849	2.160	187
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar -Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		-		-
Mali Zarar	638.341	638.341	140.435	140.435
Diğer	- 360	-	79	
Diğer %1	16.505	16.505	165	165
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) (Net)			139.744	137.534
Türkiye			139.744	137.534
K.K.T.C. %1			12.628	12.628

	1 Ocak	1 Ocak
	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem Başı Ert. Vergi Var./ (Yük.)	150.162	30.485
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç Özkaynak Mahsubu	- 1.318	1.221
Finansal Varlık Değer Artış Fonu Özkaynak Mahsubu	- -	17.407
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	2.545	63.174
Diğer	982	
Dönem Sonu Ert. Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	152.371	77.473

Şirketler üçer aylık mali kârları üzerinden yüzde 20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14. gününe kadar beyan edip 17. günü akşamına kadar öderler.

Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar vergi dairelerine teslim edilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve/veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 25- VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

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

5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

NOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak 30 Haziran 2018	1 Ocak 30 Haziran 2017
Dönem Net Karı/ (Zararı)	(219.146)	2.554.022
Çıkarılmış Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	50.000.000	11.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç/ (Zarar)	(0,0044)	0,2322

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerindeki ilişkili firma bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30.6.2018	30.6.2017
Pana Konut İnş.Taahüt A.Ş	1.018.446	
Toplam	1.018.446	-

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30.6.2018	30.6.2017
Al Bawakır Gayrimenkul Yatırım ve Ticaret A.Ş.	37.443	-
Gc Peyzaj Fidan Gıda Tar. San.Tic.A.Ş.	300	-
Recep Ali Keydal	-	8.911
Tayyar Raci Şaşmaz	3.055.744	-
Ortaklara Borçlar	26.526.616	-
Enütaş Enerji	57.180	-
Pana Yapım	75.335	-
Pana Gayrimenkul	93.325	-
Diğer	109.608	-
Toplam	29.955.552	8.911

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar-Uzun Vadeli	30.6.2018	30.6.2017
Ortaklara Borçlar	17.821.053	-
Toplam	17.821.053	-

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 15.411 TL'dir. (30 Haziran 2017:123.113 TL)

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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 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.

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.

Kur Riski ve Yönetimi

Grup’un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 2016 tarihleri itibarıyla döviz cinsinden bir döviz varlığı ve yükümlülüğü mevcut değildir.

Faiz Riski

Faiz oranlarındaki değişimler, faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerinde yaptığı etkiyle mali sonuçlar açısından önemli bir risk oluşturmaktadır. Bu risk, faize duyarlı kalemlerin miktar ve vadelerini dengeleyerek yönetilmektedir. Grup’un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla faiz duyarlı varlık veya yükümlülüğü mevcut değildir.

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.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, Pana Proje ve Gayrimenkul Yatırımlar Geliştirme A.Ş.’nin %100 iştiraki olan Toma Ltd’e ait %51 ve Şirket’e ait %49 payını tüm hak ve yükümlülükleri ile 17.7.2018 tarihli satış sözleşmesi kapsamında Cevdet Taşçeken’e 75.000.000 TL bedel ile satılmasına karar vermiştir. Söz konusu yönetim kurulu karar tarihi 06.08.2018 tarih olup karar sayısı ve 2018/25 ‘dir.

NOT 30 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.