

**DENGE YATIRIM HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2021
HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KAPSAMLI KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-66
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-8
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-32
NOT 3 DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR	33
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	34-35
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	36
NOT 6 BORÇLANMALAR	36
NOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	36-37
NOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	37
NOT 9 STOKLAR	37
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	38
NOT 11 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	38
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	39-40
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	41
NOT 14 ŞEREFİYE	41-42
NOT 15 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	43
NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	43-44
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	44-45
NOT 18 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	45
NOT 19 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	45
NOT 20 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	46-49
NOT 21 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	50
NOT 22 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	50
NOT 23 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	50
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	51
NOT 25 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	52
NOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	52
NOT 27 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	52-54
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ	55
NOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	55
NOT 30 FİNANSAL YATIRIMLAR	56
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	57-64
NOT 32 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)	65
NOT 33 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	66
NOT 34 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	66

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar		251.957.774	81.307.630
Nakit Ve Nakit Benzerleri	5	116.523.126	8.054.250
Finansal Yatırımlar	30	10.010	-
Ticari Alacaklar		54.121.408	16.387.213
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	29	694.586	436.901
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	53.426.822	15.950.312
Diğer Alacaklar		2.377.521	3.701.012
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	29	1.798.134	3.474.429
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	579.387	226.583
Stoklar	9	44.834.155	44.757.438
Peşin Ödenmiş Giderler		14.458.200	2.260.273
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	14.458.200	2.260.273
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	27	199.713	78.705
Diğer Dönen Varlıklar	19	19.433.641	6.068.739
Duran Varlıklar		875.188.244	74.859.762
Finansal Yatırımlar	30	53.332	-
Ticari Alacaklar		2.013.232	1.244.751
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	2.013.232	1.244.751
Diğer Alacaklar		-	453.824
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	29	-	453.824
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	3.910	27.370
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	30	10.159.791	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	740.727.000	-
Maddi Duran Varlıklar	12	19.196.801	27.753.571
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		77.618.810	45.330.618
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.216.678	1.806.264
- Şerefiye	14	76.402.132	43.524.354
Peşin Ödenmiş Giderler		5.903.022	49.628
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	5.903.022	49.628
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	19.512.346	-
TOPLAM VARLIKLAR		1.127.146.018	156.167.392

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		220.888.640	110.115.368
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	3.858.660	804.919
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	91.512.289	4.289.457
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	213.609	189.645
Ticari Borçlar		20.972.854	21.890.570
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	20.972.854	21.890.570
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	2.266.429	962.780
Diğer Borçlar		51.794.682	78.096.084
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	29	44.061.353	70.154.161
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	7.733.329	7.941.923
Ertelenmiş Gelirler		15.488.579	2.069
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	10	15.488.579	2.069
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	651.010	1.433.106
Kısa Vadeli Karşılıklar		31.426.106	625.152
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	17	864.809	224.194
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	30.561.297	400.958
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	2.704.422	1.821.586
Uzun Vadeli Yükümlülükler		322.493.813	11.737.474
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	280.710.867	7.313.727
Ticari Borçlar		566.995	-
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	566.995	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	791.946	739.984
Ertelenmiş Gelirler		1.775.500	1.775.500
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	10	1.775.500	1.775.500
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	38.648.505	1.908.263
ÖZKAYNAKLAR		583.763.565	34.314.550
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	20	445.930.220	7.127.290
Ödenmiş Sermaye		300.000.000	50.000.000
Paylara İlişkin Primler		10.818.805	8.390.219
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler		6.842.473	(2.072)
- <i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu</i>		6.642.780	-
- <i>Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu</i>		199.693	(2.072)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		206.672	55.662
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		36.846.904	(51.749.465)
Net Dönem Karı / (Zararı)		91.215.366	432.946
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		137.833.345	27.187.260
TOPLAM KAYNAKLAR		1.127.146.018	156.167.392

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	21	137.239.388	92.845.375
Satışların Maliyeti (-)	21	(111.542.357)	(81.797.084)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		25.697.031	11.048.291
Genel Yönetim Giderleri (-)	22,23	(19.797.329)	(1.839.688)
Pazarlama Giderleri (-)	22,23	(406.812)	(184.839)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	11.417.392	1.106.608
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(39.832.715)	(2.760.987)
Esas Faaliyet Karı		(22.922.433)	7.369.385
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	187.463.304	468.823
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	(2.344.258)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar		153.789	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		164.694.660	5.493.950
Finansman Gelirleri	26	13.841.036	201.204
Finansman Giderleri (-)	26	(44.387.245)	(2.267.445)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar		134.148.451	3.427.709
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		27.381.619	(1.898.301)
- Dönem Vergi Gideri	27	(2.037.442)	(1.889.578)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	27	29.419.061	(8.723)
Dönem Karı / (Zararı)		161.530.070	1.529.408
Dönem Karının / (Zararının) Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20	70.314.704	1.096.462
- Ana Ortaklık Payları	20	91.215.366	432.946
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	28	0,5384	0,0306
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları		8.626.987	-
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		271.983	(63)
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri		(2.046.763)	13
Diğer Kapsamlı Gelir		6.852.207	(50)
Toplam Kapsamlı Gelir		168.382.277	1.529.358
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20	70.314.704	1.096.462
- Ana Ortaklık Payları	20	98.067.573	432.896

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Ve Giderler		Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
				Aktüeryal Kayıp/ Kazanç Fonu	Yeniden Değerleme Ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/(Zararı)			
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem										
1 Ocak 2020 İtibarıyla Bakiye	50.000.000	8.390.219	55.662	(2.022)	-	5.937.667	(53.981.938)	10.399.588	19.516.284	29.915.872
Transferler	-	-	-	-	-	(53.981.938)	53.981.938	-	-	-
Konsolidasyon/Birleşme Etkisi	-	-	-	-	-	(3.705.194)	-	(3.705.194)	6.574.514	2.869.320
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(50)	-	-	432.946	432.896	1.096.462	1.529.358
31 Aralık 2021 İtibarıyla Bakiye	50.000.000	8.390.219	55.662	(2.072)	-	(51.749.465)	432.946	7.127.290	27.187.260	34.314.550
Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem										
1 Ocak 2021 İtibarıyla Bakiye	50.000.000	8.390.219	55.662	(2.072)	-	(51.749.465)	432.946	7.127.290	27.187.260	34.314.550
Transferler	-	-	151.010	-	-	281.936	(432.946)	-	-	-
Konsolidasyon/Birleşme Etkisi	-	-	-	(7.662)	-	88.314.433	-	88.306.771	40.331.381	128.638.152
Sermaye Artırımı	250.000.000	2.428.586	-	-	-	-	-	252.428.586	-	252.428.586
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	209.427	6.642.780	-	91.215.366	98.067.573	70.314.704	168.382.277
31 Aralık 2021 İtibarıyla Bakiye	300.000.000	10.818.805	206.672	199.693	6.642.780	36.846.904	91.215.366	445.930.220	137.833.345	583.763.565

DENGİ YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		1.Oca 31.Aralık.21	1.Oca 31.Aralık.20
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(81.438.185)	62.652.424
Dönem Karı		91.215.366	1.529.408
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(99.606.788)	6.466.024
- Amortisman Ve İtfa Giderleriyle İlgili Düzeltmeler	11,12,13,14	3.061.609	497.236
- Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	6,7,8	(1.553.266)	-
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	16,17	34.310.669	1.803.042
- Faiz Gelirleri Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	5,11	27.019.855	2.267.445
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	22,27	(144.179)	-
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	15	(187.463.304)	-
- Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	30	(159.791)	-
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	19,27	27.381.619	1.898.301
- Satın Alım Sonucu Elden Edilen (Kazanç)/Kayıp		(2.060.000)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(71.564.765)	57.321.701
- Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	30	(10.010)	2.878.030
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(40.673.044)	(17.570.480)
- Faaliyetle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,29	1.672.100	(3.901.892)
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(76.717)	(3.295.405)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İle İlgili Düzeltmeler	7	(417.677)	15.028.581
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7,8,17,19	(26.301.402)	66.711.787
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(10.066.108)	(2.150.573)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	1.303.649	(250.275)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	19	(13.364.902)	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	19	882.836	(130.141)
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	15.486.510	2.069
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(79.956.187)	65.317.133
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	17	(578.894)	(598.468)
- Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(903.104)	(2.066.241)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(43.374.025)	(68.466.483)
- İştirakler Ve/Veya İş Ortaklıkları Pay Alımı Veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışı	30	(10.000.000)	-
- İştirakler Ve/Veya İş Ortaklıkları Sermaye Avansı Ödemelerinden Nakit Çıkışları	30	(53.332)	-
- Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (Şerefiye Dahil)	12,13	(33.433.074)	(2.774.902)
- Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12,13	112.381	308.419
- Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		-	(66.000.000)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		233.281.086	11.840.429
- Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	20	252.428.586	-
- Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(72.568.533)	11.840.429
- Kredilerden Elde Edilen Nakit	6	53.424.426	-
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	3.477.278	-
- Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	6	(3.453.314)	-
- Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	6	(27.357)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		108.468.876	6.026.370
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		8.054.250	2.027.880
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		116.523.126	8.054.250

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

1. GRUP' UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Denge Yatırım Holding Anonim Şirketi ("Şirket" veya "Ana Ortaklık"), 3 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 Erdal Kılıç, Veysi Kaynak ve Ramadan Kumova kontrol gücünü elinde tutan hâkim ortaklar konumuna gelmiştir.

Şirket'in 21 Haziran 2018 tarihinde yapmış olduğu Yönetim Kurulu Toplantısında; Şirket hisselerinde sağlıklı fiyat oluşumuna katkıda bulunulması amacıyla, gerekli görüldüğü takdirde, Borsa İstanbul'dan, DENGE hissesi geri alımı yapılması konusunda Şirket Yönetiminin yetkilendirilmesine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Geri Alınan Paylar ile ilgili olarak 21 Temmuz ve 25 Temmuz 2016 tarihlerinde yaptığı duyurular ve alınan Yönetim Kurulu Kararı kapsamında; Şirket hisselerinin geri alımı için belirlenen azami fon tutarının 3.000.000 TL olmasına ve geri alınacak azami hisse adedinin ise bu tutarı geçmeyecek şekilde belirlenmesine karar verilmiştir.

11 Şubat 2019 tarihi itibarı ile şirketin toplam sermayesinin %12,45'ine karşılık gelen Borsa'da işlem görmeyen nitelikteki 6.224.999.937 adet A Grubu imtiyazlı payları ve ayrıca Şirket sermayesinin % 30,41'ine karşılık gelen 15.206.290,341 adet TL nominal değerli Borsa'da işlem görmeyen nitelikteki B Grubu payları borsa dışında Mustafa Uğur Bayraktar tarafından devralınmış ve bu durum Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) 11 Şubat 2019 tarihinde duyurulmuştur. Devir alınmış bulunan payların Şirket sermayesine oranı %42,86, toplam oy haklarına oranı ise %79,17'dir. 24 Eylül 2020 tarihinde görüşülmeye başlanan ve 2 Ekim 2020 tarihinde yapılan hisse ödeme protokolü ile Şirket'in Mustafa Uğur Bayraktar'a ait 6.225.000 Adet A grubu imtiyazlı payın 3.735.000 Adet payı Erdal Kılıç'a, 1.245.000 Adet payı Veysi Kaynak'a ve 1.245.000 Adet payı Ramadan Kumova'ya geçmiş olup, Şirket üzerindeki nihai kontrol hakkı Erdal KILIÇ, Ramadan KUMOVA ve Veysi KAYNAK' ait olmuştur.

Grup'un Merkez Adresi ve Ortaklık Yapısı

Şirket'in iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur:

Gürsel Mahallesi, İmrahor Caddesi, Premier Kampüs Ofis, A Blok, No:29-A/50 Kağıthane/İstanbul

Telefon: 0212 283 00 19
İnternet adresi: www.dengeholding.com.tr

Şirket'in Ticaret Sicil Bilgileri

Kayıtlı olduğu sicil: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Sicil No: 6346400

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 186'dır (31 Aralık 2020: 184).

Grup'un bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda verilmektedir:

Bağlı Ortaklık/İştirak Adı	Kuruluş Ve Faaliyet Yeri	Faaliyet Alanı	Grup'un Sermayedeki Pay Oranı Ve Oy Kullanma Hakkı Oranı	
			31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toma Finance Limited Şirketi	KKTC	Finansal Hizmetler	100%	99,99%
Al Bawakir Konut İnşaat Anonim Şirketi	İstanbul	İkamet Amaçlı Bina İnşaatı	50,01%	50,01%
Denge Film Prodüksiyon Eğlence Anonim Şirketi	İstanbul	Bilgi, İletişim Ve Medya	100%	100%
Metrobil Teknoloji Anonim Şirketi	İstanbul	İletişim Ve Bilişim Hizmetleri	75%	75%
Site Lojistik Anonim Şirketi	İstanbul	Lojistik Hizmetleri	75%	75%
Fer Gayrimenkul Geliştirme İnşaat Anonim Şirketi	İstanbul	Gayrimenkul	53,84%	-

Mevcut durum itibarıyla Şirket ve Bağlı Ortaklıkları Site Lojistik Anonim Şirketi, Metrobil Teknoloji Anonim Şirketi, Toma Finance Limited Şirketi, Al Bawakir Konut İnşaat Anonim Şirketi, Denge Film Prodüksiyon Eğlence Anonim Şirketi ile Fer Gayrimenkul Geliştirme İnşaat Anonim Şirketi bundan böyle finansal tablolarda ve dipnotlarda Denge Yatırım Holding Anonim Şirketi ve konsolide edilmiş bağlı ortaklığı "Grup" olarak adlandırılacaktır.

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

1. GRUP' UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Konsolidasyona Dâhil Edilen Bağlı Ortaklıklar

30 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ortaklığın dâhil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ortaklıkla olan ilişkileri ve ortaklığın grup içindeki yeri ile ilgili bilgiler ve pay oranları ile ilgili bilgiler aşağıda sunulmaktadır;

Toma Finance Limited Şirketi

Toma Finance Limited Şirketi. 38/2005 sayılı Uluslararası İşletme Şirketleri Yasası'na istinaden Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde (KKTC) Uluslararası İşletme Şirketleri Yasası'na istinaden 2007 yılında kurulmuştur. Lefkoşa Şirketler Mukayyitliği'ne kayıtlı olan Toma Finance Limited Şirketi, KKTC Ekonomi ve Enerji Bakanlığı'na bağlı olup bir finans kuruluşu olarak faaliyetlerini aynı bakanlığın denetim, gözetim ve düzenlemeleri çerçevesinde yürütmektedir. Toma Finance Limited Şirketi'nin faaliyet konusu; KKTC Uluslararası İşletme Şirketleri Yasası'na uygun olarak yabancı memleketlerde gerçek ve tüzel kişilere, kuruluşlara her türlü teminatlı ve teminatsız, uzun orta ve kısa vadeli, ihracat prefinansmanı, ithalat finansmanı, alacak ve stok finansmanı, ticaret ve proje finansmanı gayesiyle; kredi açmak ve kullanırmak, işletme, yatırım ve proje finansman kredileri vermek ve her türlü kredileri tahsis etmek ve kullanırmak, uluslararası ödeme ve tahsilat işleri ile iştigal etmek, bu faaliyetleri ile ilgili olarak teminat almak ve şirket lehine kefalet, ipotek, rehin ve benzeri sözleşmeleri akdetmektir. KKTC'de yerleşik bağlı ortaklık Toma Finance Limited Şirketi 'nin, 20 Aralık 2017 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında; her biri 100 Euro nominal değerinde 22.850 paydan oluşan toplam 2.285.000 Euro nominal değerli sermayesinin (TL karşılığı 5.226.709 TL), iç kaynaklardan bedelsiz olarak 43.391.260,92 TL tutarında artırılmasına karar verilmiştir. Tamamlanan bedelsiz sermaye artırımı sonrası Şirketin ihdas edilmiş yeni sermayesi 48.617.969,92 TL karşılığı 11.877.000 Euro olarak 21.12.2017 Tarihinde Şirketler Mukayyitliği'ne tescil edilmiştir. Şirketin, bağlı ortaklık Toma Finance Limited Şirketi'nn 48.617.969,92 TL tutarındaki sermayesindeki payı %100'dür.

Albawakir Konut İnşaat Anonim Şirketi

Grup, Albawakir Konut İnşaat Anonim Şirketi'nin %50,01 hissesinin malikidir. Söz konusu şirket, inşaat ve taahhüt alanında faaliyet göstermektedir. Şirket, 17.01.2018 tarih, 2018/1 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile; yetkili değerlendirme kuruluşu Alternatif Bağımsız Denetim ve YMM Anonim Şirketi tarafından yapılan 17.01.2018 Tarihli raporunda 161.889.895 TL olarak değerlendirilen İstanbul Ticaret Sicilinin 847866 Üye numarasında kayıtlı Pana Al Bawakir Konut İnşaat Anonim Şirketi'nin Tayyar Raci ŞAŞMAZ'a ait 20.000.001 TL nominal değerli %50,01 hissesini, tüm hak ve yükümlülükleriyle 10.000.000 TL ye satın almaya karar vermiştir.

Grup, Al Bawakir Konut İnşaat Anonim Şirketin'de sahibi olduğu %50,01 ortaklık payına tekabül eden 1 TL nominal bedelli 20.000.001 adet hissesini, 100.000 TL karşılığında 04.02.2022 tarihinde Kolot Konuş İnşaat Anonim Şirketi'ne devretmiştir. Devir işlemi ile beraber Al Bawakir Konut İnşaat Anonim Şirketi konsolidasyondan kapsamından çıkartılmıştır.

Denge Film Prodüksiyon Eğlence Anonim Şirketi

Denge Film Prodüksiyon Eğlence Anonim Şirketi, Denge Film Prodüksiyon Anonim Şirketi'ni sinema ve dizi film sektöründeki tecrübe, bilgi ve iş potansiyelini bedelsiz olarak faaliyetlerine eklemek adına, şirket iştiraki olarak; ulusal ve uluslararası sinema, televizyon ve dijital yayın platformlarına her türlü sinema filmi, dizi film, belgesel filmi, reklam filmi, televizyon programları ve diğer içerikleri hazırlamak, bu içeriklerin yurtiçine ve yurtdışına pazarlanmasında faaliyet göstermek, Sinemalar, Televizyonlar, Dijital Platformlar ve çeşitli mecralarda yayın kuruluşları ile yayın, içerik üretme, ortak projeler yapmak için anlaşmalar yapmak üzere kurmuştur. 1.000.000 TL sermaye ile kurulan şirket %100 tek pay sahipli iştirak olarak şirket bünyesine katılmıştır.

Site Lojistik Anonim Şirketi

Site Lojistik Anonim Şirketi "sürdürülebilir ve bütünleşik lojistik hizmetler" üretmek amacı ile 2015 yılı sonunda kurulmuştur. Haziran 2016 yılında ADR taşımacılığı ve Araç Operatörlüğünde 28 yıllık tecrübesi olan Cihangiroğlu Nakliyat Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi satın alınarak 'Lojistik Operatör' olarak bünyeye dâhil edilmiştir.

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

1. GRUP' UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Konsolidasyona Dâhil Edilen Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

Site Lojistik Anonim Şirketi (Devamı)

Site Lojistik, 28 kendisine ait ve 36 kiralık araç ile Liman Entegre Lojistik Hizmetleri, Dökme Yük Lojistiği, Tarım Lojistiği, FTL Taşımacılık Hizmetleri, LTL Taşımacılık Hizmetleri, Kent Lojistiği, Filo Hizmetleri ve Proje Lojistiği hizmetlerini veren bütünlük bir lojistik organizatördür. Grup, 1.000.000 TL sermayesi olan şirketin %75 oranında sermayesine sahiptir.

Metrobil Teknoloji Anonim Şirketi

Metrobil, 1997 yılında bilişim dünyasında faaliyette bulunmak üzere kurulmuştur. Bilgisayar ve çevre ürünlerinin satış, dağıtım ve satış sonrası hizmetlerini vererek kısa zamanda önemli bir müşteri tabanı kazanmıştır. Metrobil, 2007 yılında Türksat Kablo TV şebekesi İş Ortağı olarak faaliyete başlamıştır. Halen, 135 personel ve 63 araç ile faaliyetini sürdürmektedir. 2016 yılında Metrobil, Abone Tesis ve Bakım Hizmetleri, Şebeke Altyapı Proje ve Uygulama Hizmetleri, Akıllı Kent Hizmetleri altında Erişim Şebeke ve Güvenlik Çözümleri sunacak şekilde yeniden yapılanmıştır. Türksat, Türkcill, İsttelkom başta olmak üzere birçok iletişim altyapısı iş ortaklığı yapmış olan Metrobil; artan iletişim altyapı tecrübesi, gelişen proje yönetim kabiliyeti ve güçlenen organizasyon yapısı ile 2020 yılından başlamak üzere, sahip olduğu mühendislik tecrübesini yurt dışına taşımak amacıyla Almanya'da yapılanmayı planlamaktadır. Grup, 8.500.000 TL sermayesi olan şirketin %75 oranında sermayesine sahiptir.

Fer Gayrimenkul Geliştirme İnşaat Anonim Şirketi

Fer Gayrimenkul Geliştirme ve İnşaat Anonim Şirketi ("Şirket") 2009 yılında İstanbul'da inşaat taahhüt faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla kurulmuştur. Şirket'in esas faaliyet alanı inşaat taahhüt işleri olmakla birlikte, mühendislik ve mimarlık, proje geliştirme, konut – iş merkezleri üretimi gibi alanlarda da faaliyet göstermektedir. Grup 2.000.000 TL sermayesi olan Şirketin %25 oranında sermayesine sahiptir. Fer Gayrimenkul Geliştirme İnşaat Anonim Şirketi 17.03.2021 tarih ve 05 sayılı yönetim kurul kararı ile sermayesini, 150.000.000 TL artırmaya ve rüçhan haklarının Şirketimiz lehine kısıtlanmasına karar vermiştir. Bu çerçevede; diğer ortakların kısıtlanan rüçhan haklarının, beher 120 TL'den toplamda 150.000.000 TL ödenmek suretiyle nakten ve primli olarak kullanılmasına ve böylece Şirketimiz'in iştirak sermayesindeki payının % 53.84 olması sağlanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Konsolide finansal tablolar ve dipnotları 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 ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. Ayrıca ilişikteki konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2019 tarihinde 30 sayılı kararla yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur. Konsolide finansal tablolar KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara uymakta olup, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları yasal kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev araçlar ve finansal yatırımlar ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Netleştirme

Varlıklar - borçlar ve gelir - giderler, Standart veya Yorumlar öngörmediği veya izin vermediği sürece, mahsup edilmemektedir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler. Varlıkların, örneğin stok değer düşüklüğü karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı gibi, düzenleyici hesaplar düşüldükten sonra net tutarıyla gösterilmesi netleştirme değildir.

Uygunluk Beyanı

Ana Ortaklık Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") bazında hazırlamaktadır. Mali tablolar, kanuni kayıtlara Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları/Türkiye Muhasebe Standartları'na ('TFRS/TMS') uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında ilgili tebliğin beşinci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının geçerli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla, ilişikteki konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, TMS 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" uygulanmamıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Denge Yatırım Holding Anonim Şirketi yönetimi tarafından onaylanmış ve 7 Şubat 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Geçerli ve raporlama para birimi

Konsolide finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Grup yabancı para cinsinden varlıklarını 31 Aralık 2021 tarihli spot alış kuru ile yükümlülüklerini spot satış kuru ile yeniden değerleyerek TL cinsinden sunmaktadır.

Ölçüm esasları

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal varlıklar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2 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 sağlanır:

- 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 dâhil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını 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 ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dâhil 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 gelir tablosuna dahil edilir. 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.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

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 ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un 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 dâhil) 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 özkaynaklar 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, *TFRS 9 Finansal Araçlar* 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.

İştirak

İştirak, Grup'un önemli derecede etkiye bulunduğu, bağlı ortaklık dışında kalan işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır. Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli derecede etkinliğe sahip olduğu kuruluştur. İştirak, özsermaye yöntemi ile konsolide edilmiştir.

Grup ve iştiraki arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirak payına paralel olarak silinmiştir; gerçekleşmemiş zararlar da, transfer edilen varlıkla ilgili herhangi bir değer düşüklüğüyle ilgili kanıt sağlanamaması durumunda silinmektedir. İştirak 'in net varlıklarındaki artış veya azalışlar Grup'un payına düşen kısmı gösterecek şekilde artırılarak veya azaltılarak konsolide finansal tablolara yansıtılır ve konsolide kar veya zarar tablolarında "Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar" kaleminde gösterilir. İştirakin, Grup'un iştirakteki payını (özünde Grup'un iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, İştirakler ile ilgili yükümlülük altına girmediği sürece, İştirak'in kayıtlı değeri sıfır olduğunda özkaynak yöntemi kullanılmasına son verir.

Grup 30 Eylül 2021 tarihinde, 10.000.000 TL maliyet bedeli ile Vepa Fırça Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Vepa Fırça) 'ni finansal yatırımlarına dahil etmiştir. Finansal yatırım üzerinde, ana ortaklığın %25 oranında kontrol gücüne sahip olması nedeniyle, Vepa Fırça, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar olarak izlenmektedir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında kontrol gücü olmayan paya sahip pay sahibinin payları, konsolide bilanço ve kar veya zarar tablosunda sırasıyla kontrol gücü olmayan pay ve kontrol gücü olmayan kar/zarar olarak gösterilmektedir

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir dönem ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Grup'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış olan standartlar ve değişiklikler:

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde kolaylaştırıcı hükmün uygulanma kapsamına girilmesini 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi Covid-19 ile ilgili kendilerine sağlanan kira imtiyazlarını muhasebeleştirmelerini kolaylaştırmak ve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere Mayıs 2020'de yayınlanmıştır.

Bu değişiklik ise 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişikliğin yayımlandığı tarih olan 31 Mart/2021 itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere henüz onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. Diğer bir ifadeyle değişikliğin yayımlandığı tarihten önceki hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolar henüz yayımlanmamışsa, bu değişikliğin ilgili finansal tablolar için uygulanması mümkündür. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki dağıtılmamış karların açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılarak geriye dönük uygulanır.

Kolaylaştırıcı uygulamanın ilk versiyonu isteğe bağlı olarak uygulanmakta olup, hali hazırda isteğe bağlı olarak uygulamaya devam edecektir. Bununla birlikte, 2021 değişikliklerinin uygulaması isteğe bağlı değildir. Bunun nedeni, 2020 değişikliklerinin getirdiği kolaylaştırıcı hükmü uygulamayı seçen bir kiracının, sürelerdeki uzatmayı benzer özelliklere ve benzer koşullara sahip uygun sözleşmelere tutarlı bir şekilde uygulamaya devam etmesi gerekliliğidir.

Bu durum, bir kira imtiyazı 2020 değişiklikleri uyarınca ilk kolaylaştırıcı uygulama için uygun olmamakla birlikte yeni uzatma sonucunda muafiyet için uygun hale gelirse, kiracıların önceki kiralamada yapılan değişiklikle ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları(Devamı)

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır.

Değişiklikle, UMSK tarafından TFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir.

Grup bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (UMS 16'da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar - Kullanım Amacına Uygun Hale Getirme" değişikliğini yayımlamıştır.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikte birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

[Grup'un / Şirket'in] bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Söz konusu değişiklikler geriye dönük olarak; ancak sadece değişikliklerin ilk kez uygulandığı finansal tablolarda sunulan en erken dönemin başında veya sonrasında, yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gereken yer ve duruma getirilen maddi duran varlık kalemlerine uygulanır. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, sunulan en erken dönemin başındaki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (UMS 37'de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler - Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Grup bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, ilk uygulama tarihindeki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır. Karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları(Devamı)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK"), TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" standardını yayımlamıştır. Sigorta sözleşmeleri için yayımlanan uluslararası ilk standart olan TFRS 17 yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerini yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden, çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performansını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesinin yanı sıra hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni Standartta göre, sigorta yükümlülükleri, tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UMSK tarafından 17 Mart 2020'de yayımlanan değişiklik ile TFRS 17, 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 17'nin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)

Aralık 2021'de UMSK, TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması —Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)'i yayımlamıştır. Değişiklik, TFRS 17'nin ilk uygulamasında finansal tablolarda sunulan finansal varlıklara yönelik karşılaştırmalı bilgiler bakımından geçiş hükümlerine ilişkindir.

Değişiklik, işletmelerin finansal varlıklar ile sigorta sözleşme yükümlülükleri arasında geçici muhasebe uyumsuzluklarını gidermeyi ve dolayısıyla karşılaştırmalı bilgilerin finansal tablo kullanıcıları açısından faydasını arttırmaktadır. TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 17'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla UMSK tarafından değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için isteğe bağlı iki çözüm sunmaktadır:

i) TFRS 9 uygulanırken sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile UMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilmesi

ii) 1 Ocak 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin UMS 39'da finansal araçlar için mevcut olan hükümleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

TFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları(Devamı)

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (UMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" değişikliği yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

UMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi öz kaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişikliğe göre UMS 1değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

UMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (UMS 1 ve TFRS Uygulama Standardı 2'ye ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaların faydalı olacak şekilde yapmalarını sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve TFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlanmıştır.

UMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

UMSK ayrıca, muhasebe politikası açıklamalarında önemlilik düzeyinin uygulanmasına ilişkin rehberlik ve iki ek örnek içerecek şekilde TFRS Uygulama Standardı 2'yi değiştirmiştir.

Değişiklikler, daha önceden düzeltilmiş önemlilik tanımı ile tutarlıdır:

"Muhasebe politikası bilgileri, işletmenin finansal tablolarında yer alan diğer bilgilerle birlikte değerlendirildiğinde, genel amaçlı finansal tabloların temel kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa önemlidir".

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları(Devamı)

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve TFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (UMS 8'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlendirme yöntemi) – örneğin, TFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygularken kullanılacak girdileri seçme - ör. UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

UMS 8'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi - UMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler

Mayıs 2021'de UMSK tarafından, UMS 12 Gelir Vergileri'nde "Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi" değişikliği yayımlanmıştır.

UMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları(Devamı)

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, UMS 12'e ilişkin bu değişikliklerin konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi

TFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle, tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla – alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmakadır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

Bu değişiklik ile Açıklayıcı Örnek 13'ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırda yayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviği olmadığı konusunda açık değildir. Böylece, genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

UMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerin dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle UMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerini TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlanmaktadır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları(Devamı)

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler:

1) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmalıdır.

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

2.7 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.

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

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı Şirket'in 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 Şirket'in 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.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının 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

(i) Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Grup sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Grup, "edim yükümlülüğünü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Grup müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

(a) Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da

(b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Grup, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurulur.

Devlet iç borçlanma senetlerinden, borsa para piyasasından, mevduattan alınan faizler ise Finansman Gelirler" içinde gösterilmektedir.

Hasılatın tespitinde alınan komisyonlar dahil olmak üzere tahakkuk esası geçerli olmaktadır. Finansal araçların alım satımlarında işlem tarihi esas alınmaktadır.

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırma

Bir arazi veya bina, sahibi tarafından kullanırken, kullanım amacı yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değiştirilirse, bu gayrimenkul gerçeğe uygun değeri ile yeniden ölçülür ve yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değerın yeniden belirlenmesi esnasında ortaya çıkan kazançlar, belirli bir gayrimenkul üzerindeki önceden var olan bir değer düşüklüğü tutarına kadar kar veya zararda; geri kalan kısmı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve öz kaynaklarda yeniden değerlendirme değeri artış yedeği olarak sunulur. Zararlar ise doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, (arsa ve araziler ile taşıtlar hariç)maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Arsa ve araziler ve taşıtlar gerçeğe uygun değerleri ile diğer maddi duran varlıklar ise elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile bulunan net değerleri ile gösterilmektedir. Tarihi değerler, maddi duran varlığın iktisabı ile direkt olarak ilgili olan maliyetleri içermektedir. İktisap tarihinden sonraki maliyetler, sadece varlıkla ilgili gelecekteki ekonomik faydanın Grup'a akışının muhtemel olduğu ve varlığın maliyetinin güvenilir olarak ölçülebildiği durumlarda varlığın defter değerine ilave edilir veya ayrı bir varlık olarak kaydedilir.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Grup tesis makine ve cihazlarını, demirbaşlarını ve diğer maddi duran varlıklarını maliyet yöntemi ile muhasebeleştirmektedir. Beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutar.

Grup taşıtlarını yeniden değerlendirme yöntemi ile değerlemektedir. Grup sahibi olduğu taşıtlarının raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerinden önemli düzeyde uzaklaştığını tespit ettiği durumda yeniden değerlemeye tabi tutmaktadır. Yeniden değerlendirme metoduna göre taşıtların net defter değerleri ile gerçeğe uygun değerleri arasında oluşan yeniden değerlendirme farkını öz kaynaklar altında maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu olarak muhasebeleştirmektedir.

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

Finansal kiralama ile alınan varlıklar , sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömürü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı yada satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan bağımsız 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.

Grup, her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımdaki değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir. Kullanım değeri, birimin sürekli kullanımından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının iskonto edilmesi suretiyle hesaplanmıştır.

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir.

İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır. Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Dönemde değer düşüklüğü zararı olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde azaltılır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bilgisayar yazılım ve Lisanslar

Satın alınan lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir 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. Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir (3 yılı geçmemek kaydıyla).

Bilgisayar yazılımlarını ve lisansları geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda konsolide finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır.

Bir maddi olmayan duran varlığın konsolide finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık konsolide finansal durum tablosu (*bilanço*) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Tüm faiz giderleri tahakkuk yöntemine göre gelir tablosuna alınır ve finansal gelir ve giderler içinde raporlanır. Kullanılan yabancı para cinsinden kredilerle ilgili olarak gerçekleşen kur farkları (olumlu, olumsuz) finansman maliyetleri ile ilişkilendirilir. Ancak Grup yabancı para cinsinden kredi kullanmamıştır.

Grup'un ana faaliyeti kapsamında gerçekleştirilen vadeli para alım ve satım işlemleri kapsamında doğan faiz gelir ve giderleri esas faaliyet gelirleri içinde raporlanmaktadır.

Finansal Araçlar

Grup, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Grup'un kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa konsolide finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Grup finansal varlıklarını;

- (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli,
- (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltilmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır.

Gerçeğe uygun değer değişimi kapsamlı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı konsolide finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak konsolide finansal tablolara alınır.

İlk defa konsolide finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin konsolide diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi konsolide diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer Düşüklüğü

Grup itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi konsolide diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

İşletme gerçeğe uygun değer değişimi konsolide diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını konsolide finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı konsolide diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın konsolide finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz. Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- (a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıyamaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- (c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır.

Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

TFRS 16 Kiralamalar

Bir sözleşmenin kira unsuru içerip içermediğinin belirlenmesi

Bir sözleşmenin başlangıcında, Grup, bu sözleşmenin bir kira sözleşmesi veya kira unsuru içeren bir sözleşme olup olmadığını belirler.

Sözleşmenin başlangıcında veya yeniden değerlendirilmesine takiben Grup, böyle bir sözleşmenin gerektirdiği ödemeleri kiralama ve diğer konular için yapılan ödemeler olarak gerçeğe uygun nispi değerlerine göre ayırır. Grup, bir finansal kiralama sözleşmesiyle ilgili olarak ödemelerin güvenilir bir şekilde ayrılmasının mümkün olmadığına karar verirse, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri kadar bir varlık ve bir yükümlülük muhasebeleştirilir. Sonradan ödemeler yapıldıkça yükümlülük azalır ve yükümlülük üzerine ilave edilen finansman maliyetleri Grup'un alternatif borçlanma oranı kullanılarak kaydedilir.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ve
- (c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Grup, kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(d)Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir

Grup, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

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, Grup'un 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 dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. 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 çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar yada zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararlar ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacıklardan doğan kur farkları.

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan spot 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.

Grup 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla varlıklarını aşağıda belirtilen spot alış döviz kurları ile değerlemiştir:

Döviz Alış Kuru	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
USD	13,3290	7,3405
EUR	15,0867	9,0079
GBP	17,9667	9,9438

Grup 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yükümlülüklerini aşağıda belirtilen spot satış döviz kurları ile değerlemiştir:

Döviz Satış Kuru	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
USD	13,3530	7,3537
EUR	15,1139	9,0241
GBP	17,9667	9,9957

Pay Başına Kazanç

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

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler.

Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

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 konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço 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.

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir. Grup'un sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

Yeniden yapılandırma

Grup'un yeniden yapılandırmaya ilişkin ayrıntılı bir resmi planı geliştirmesiyle birlikte yeniden yapılandırma planını uygulamaya koyarak ya da bu plana ilişkin temel özellikleri bundan etkilenecekler açıklayarak, söz konusu plandan etkilenecekler için geçerli bir beklenti oluşturması durumunda yeniden yapılandırma karşılığı muhasebeleştirilir.

Yeniden yapılandırma karşılığının hesaplaması sadece yeniden yapılandırma işleminden kaynaklanan doğrudan harcamalarla ilgili olup, yeniden yapılandırma için gereken tutarlar ile işletmenin süregelen faaliyetleriyle ilişkilendirilmeyen tutarları kapsar.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Faaliyet bölümü, bir işletmenin;

- (a) Hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği (aynı işletmenin diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dâhil olmak üzere) işletme faaliyetlerinde bulunan,
- (b) Faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve
- (c) Hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısmını ifade etmektedir. Raporlanabilir Bölümler;

Grup, her bir faaliyet bölümüne ilişkin aşağıdaki bilgileri ayrı olarak raporlar:

- Yukarıdaki paragraflara (a, b ve c paragrafları) uygun olarak belirlenmiş olanları veya ilgili bölümlerin iki veya daha fazlasının bir araya getirilmesinden elde edilen sonuçları ve
 - Aşağıdaki sayısal alt sınırlar maddesinde sunulan eşik değerleri geçenleri, ayrı olarak raporlamaktadır.
- Birleştirme kriterleri;
Grup, aşağıdaki sayılanların her biri açısından benzer olmaları durumunda, iki veya daha fazla faaliyet bölümü tek bir faaliyet bölümü olarak birleştirilebilir:

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- (1) Ürün ve hizmetlerin niteliği;
- (2) Ürün ve hizmetleri için müşteri türü veya sınıfı;
- (3) Ürünlerini dağıtmak veya hizmetlerini sunmak üzere kullandıkları yöntemler. Sayısal alt sınırlar;

Grup, aşağıdaki sayısal alt sınırlarından herhangi birini karşılayan faaliyet bölümüne ilişkin bilgiyi ayrı raporlar:

- (a) İşletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dâhil olmak üzere, raporlanan hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının yüzde 10'unu veya daha fazlasını oluşturması,
- (b) Raporlanan kârının veya zararının mutlak tutarının, zarar bildirmemiş olan tüm faaliyet bölümlerinin birleştirilerek raporlanmış kârının, ve zarar bildirmiş olan tüm faaliyet bölümlerinin birleştirilerek raporlanmış zararının mutlak rakamlarla, yüzde 10'u veya daha fazlası olması,
- (c) Varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının yüzde 25'i veya daha fazlası olması. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamındaki şirketler farklı alanda ancak aynı coğrafyada faaliyet gösterdiği için faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmıştır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli 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 yıl 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, konsolide kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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 bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış 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 konsolide finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço 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.

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.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar konsolide 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.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Sermaye ve Temettüler

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

2.8 Kullanılan Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahminleri ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar;

✓ Şüpheli Alacaklar

Grup, vadesi geçen ve tahsilât güçlüğü yaşanabilecek alacakları için ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri, diğer faktörleri göz önüne alarak ve müşterinin kredi kalitesini değerlendirerek şüpheli alacak karşılığı kaydetmektedir.

✓ Kıdem Tazminatı Karşılığı

Grup yönetimi TMS 19'a göre yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama yapmıştır. Bu aktüeryal hesaplamada kullanılan iskonto oranının belirlenmesi, emeklilik ihtimali, çalışanların maaşları ve kıdem tazminatı oranının beklenen artış oranları için tahminlerde bulunmuştur.

✓ Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS 'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan 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.

✓ Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

	<u>Faydalı Ömür</u>
Tesis, Makine Ve Cihazlar	4-15
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	2-50
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2-10
Haklar	1-15
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1-15

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

3.DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Bağlı ortaklıklar

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

Bağlı Ortaklık/İştirak Adı	Kuruluş Ve Faaliyet Yeri	Faaliyet Alanı	Grup'un Sermayedeki Pay Oranı Ve Oy Kullanma Hakkı Oranı	
			31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toma Finance Limited Şirketi	KKTC	Finansal Hizmetler	100%	99,99%
Al Bawakir Konut İnşaat Anonim Şirketi	İstanbul	İkamet Amaçlı Bina İnşaatı	50,01%	50,01%
Denge Film Prodüksiyon Eğlence Anonim Şirketi	İstanbul	Bilgi, İletişim Ve Medya	100%	100%
Metrobil Teknoloji Anonim Şirketi	İstanbul	İletişim Ve Bilişim Hizmetleri	75%	75%
Site Lojistik Anonim Şirketi	İstanbul	Lojistik Hizmetleri	75%	75%
Fer Gayrimenkul Geliştirme İnşaat Anonim Şirketi	İstanbul	Gayrimenkul	25%	-

Site Lojistik Anonim Şirketi, Cihangiroğlu Nakliyat Limited Şirketi'nin %100 ortağı olup Cihangiroğlu Nakliyat ile konsolide edilmiştir.

Grup, bağlı ortaklıklarını TFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" Standardı'nın kontrol gücüne ilişkin şartlarını sağladığından tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide etmiştir.

b) İştirakler

Grup'un %50 pay oranından daha azına sahip olduğu iştiraklerine ilişkin bilgiler:

Bağlı Ortaklık/İştirak Adı	Kuruluş Ve Faaliyet Yeri	Faaliyet Alanı	Grup'un Sermayedeki Pay Oranı Ve Oy Kullanma Hakkı Oranı	
			31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vepa Fırça Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi	İstanbul	Temizlik Malzemesi Üretim	25%	-

Grup 30 Eylül 2021 tarihinde, 10.000.000 TL maliyet bedeli ile Vepa Fırça Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Vepa Fırça) 'ni finansal yatırımlarına dahil etmiştir. Finansal yatırım üzerinde, ana ortaklığın %25 oranında kontrol gücüne sahip olması nedeniyle, Vepa Fırça, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar olarak izlenmektedir.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

1 Ocak - 30 Aralık 2021									
	Denge Holding	Al-Baw	Toma	Denge Film	Site Lojistik	Metrobil	Fer Yapı		
	Yatırım Faaliyeti	İnşaat	Finansal Hiz.	Produksiyon	Lojistik	İletişim	İnşaat	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	-	-	-	-	63.199.196	51.278.717	29.085.076	(6.323.601)	137.239.388
Satışların Maliyeti (-)	-	(12.869)	-	-	(58.647.153)	(43.310.588)	(16.013.470)	6.441.723	(111.542.357)
Brüt Kâr/(Zarar)	-	(12.869)	-	-	4.552.043	7.968.129	13.071.606	118.122	25.697.031
Faaliyet Giderleri (-)	(4.219.058)	-	(217.730)	-	(2.679.595)	(1.431.875)	(12.131.940)	476.057	(20.204.141)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	153.366	5.826.586	-	-	1.412.867	989.215	4.561.734	(1.526.376)	11.417.392
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(9.411.327)	(14.920.809)	(5.829.586)	-	(5.535.384)	(139.156)	(4.633.322)	636.869	(39.832.715)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	(13.477.019)	(9.107.092)	(6.047.316)	-	(2.250.069)	7.386.313	868.078	(295.328)	(22.922.433)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), Net	153.789	-	-	-	-	18.172.500	169.290.804	-	187.617.093
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	(13.323.230)	(9.107.092)	(6.047.316)	-	(2.250.069)	25.558.813	170.158.882	(295.328)	164.694.660
Finansal Gelirler / (Giderler), Net	(849.802)	-	-	-	(1.580.879)	(1.304.270)	(27.106.586)	295.328	(30.546.209)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	(14.173.032)	(9.107.092)	(6.047.316)	-	(3.830.948)	24.254.543	143.052.296	-	134.148.451
1 Ocak - 31 Aralık 2021									
	Denge Holding	Al-Baw	Toma	Denge Film	Site Lojistik	Metrobil	Fer Yapı		
	Yatırım Faaliyeti	İnşaat	Finansal Hiz.	Produksiyon	Lojistik	İletişim	İnşaat	Eliminasyon	Toplam
Bölüm Varlıkları	430.672.705	51.319.404	19.068.148	306.994	48.856.308	71.726.599	859.675.669	(354.479.809)	1.127.146.018
Toplam Varlıklar	430.672.705	51.319.404	19.068.148	306.994	48.856.308	71.726.599	859.675.669	(354.479.809)	1.127.146.018
Bölüm Yükümlülükleri	138.677.263	32.793.317	3.316.062	40.025	42.833.388	21.497.968	383.738.945	(79.514.515)	543.382.453
Toplam Yükümlülükler	138.677.263	32.793.317	3.316.062	40.025	42.833.388	21.497.968	383.738.945	(79.514.515)	543.382.453

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak-31 Aralık 2020								
	Denge Holding	Al-Baw	Toma	Denge Film	Site Lojistik	Metrobil		
	Yatırım Faaliyeti	İnşaat	Finansal Hiz	Produksiyon	Lojistik	İletişim	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	-	-	-	210.000	47.884.015	44.751.360	-	92.845.375
Satışların Maliyeti(-)	-	-	-	-	(42.842.303)	(38.954.781)	-	(81.797.084)
Brüt Kâr/(Zarar)	-	-	-	210.000	5.041.712	5.796.579	-	11.048.291
Faaliyet Giderleri(-)	(214.474)	(2.730)	-	(2.225)	(1.439.545)	(365.553)	-	(2.024.527)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	10.646	1.628	-	-	988.887	105.447	-	1.106.608
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	(109.165)	(178.729)	-	(247.800)	(1.207.493)	(1.017.800)	-	(2.760.987)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	(312.993)	(179.831)	-	(40.025)	3.383.561	4.518.673	-	7.369.385
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/(Giderler), Net	(2.344.258)	-	-	-	76.548	392.275	-	(1.875.435)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	(2.657.251)	(179.831)	-	(40.025)	3.460.109	4.910.948	-	5.493.950
Finansal Gelirler/(Giderler), Net	-	-	-	-	(1.439.014)	(627.227)	-	(2.066.241)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	(2.657.251)	(179.831)	-	(40.025)	2.021.095	4.283.721	-	3.427.709

1 Ocak-31 Aralık 2020								
	Denge Holding	Al-Baw	Toma	Denge Film	Site Lojistik	Metrobil		
	Yatırım Faaliyeti	İnşaat	Finansal Hiz.	Produksiyon	Lojistik	İletişim	Eliminasyon	Toplam
Bölüm Varlıkları	125.328.218	48.015.643	7.025.204	299.560	20.182.918	44.839.521	(89.523.672)	156.167.392
Toplam Varlıklar	125.328.218	48.015.643	7.025.204	299.560	20.182.918	44.839.521	(89.523.672)	156.167.392
Bölüm Yükümlülükleri	74.101.136	17.992.036	3.095.333	40.025	14.197.760	19.857.152	(7.430.600)	121.852.842
Toplam Yükümlülükler	74.101.136	17.992.036	3.095.333	40.025	14.197.760	19.857.152	(7.430.600)	121.852.842

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kasa	619.457	192.083
Bankadaki Nakit	115.903.669	7.862.167
- Vadesiz Mevduatlar	42.200.057	7.862.167
- Vadeli Mevduatlar	73.703.612	-
Toplam	116.523.126	8.054.250

Grup'un 31 Aralık 2021 itibarıyla bankasında bulunan vadeli mevduatlar TL, vadesiz mevduatlar TL, USD ve EUR'dan oluşmaktadır.

Grup'un blokeli mevduatı bulunmamaktadır.

6. BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Krediler	3.853.742	800.000
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Kısa Vadeli Borçlar	4.918	4.919
Diğer Mali Borçlar	213.609	189.645
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Anapara Taksitleri Ve Faizleri	91.512.289	4.289.457
Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar	95.584.558	5.284.021
Uzun Vadeli Borçlanmalar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun Vadeli Kredilerin Uzun Vadeli Kısım	280.604.652	7.180.156
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Uzun Vadeli Borçlar	106.215	133.571
Toplam Uzun Vadeli Borçlar	280.710.867	7.313.727
Toplam Borçlanmalar	376.295.425	12.597.748

Kredilerin Yeniden Fiyatlandırma Dönemleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
3 Aydan Kısa	3.320.658	1.775.746
3 Ay - 12 Ay Arası	92.045.373	3.503.356
1 - 5 Yıl Arası	167.148.378	6.990.511
5 Yıl Ve Üzeri	113.456.274	-
Toplam	375.970.683	12.269.613

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alicılar	16.371.102	13.416.162
Alacak Senetleri	41.175.555	2.722.295
Alacak Senetleri Ve Alicılar Reeskontu (-)	(4.119.835)	(188.145)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	694.586	436.901
Şüpheli Ticari Alacaklar	58.024.663	59.683.144
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(58.024.663)	(59.683.144)
Toplam	54.121.408	16.387.213

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR(devamı)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alacak Senetleri	2.239.272	1.573.632
Alacak Senetleri Reeskontu (-)	(226.040)	(328.881)
Toplam	2.013.232	1.244.751
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Satıcılar	14.683.899	14.004.496
Borç Senetleri	6.324.671	8.284.724
Borç Senetleri Ve Satıcılar Reeskontu (-)	(299.358)	(513.319)
Diğer Ticari Borçlar	45.912	114.669
Gider Tahakkukları	217.730	-
Toplam	20.972.854	21.890.570
Uzun Vadeli Ticari Borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Borç Senetleri	714.000	-
Borç Senetleri Reeskontu (-)	(147.005)	-
Toplam	566.995	-

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen Depozito Ve Teminatlar	24.268	24.484
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	1.798.134	3.474.429
Diğer Çeşitli Alacaklar	555.119	202.099
Şüpheli Diğer Alacaklar	465.862	360.648
Şüpheli Diğer Alacaklar Karş. (-)	(465.862)	(360.648)
Toplam	2.377.521	3.701.012
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	453.824
Toplam	-	453.824
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Taraflara Borçlar	44.061.353	70.154.161
Alınan Depozito Ve Teminatlar	2.331.209	1.581.188
Diğer Çeşitli Borçlar	5.402.120	6.360.735
Toplam	-	78.096.084

9. STOKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yarı Mamuller	41.449.164	41.462.033
Diğer Stoklar	3.384.991	3.295.405
Toplam	44.834.155	44.757.438

31 Aralık 2021 itibarıyla Grup'un yarı mamüllerinin tamamı Al Bawakir Gayrimenkul Yatırım ve Ticaret Anonim Şirketi'nin inşaat maliyetlerinden oluşmaktadır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Dönen Varlıklar İçerisindeki Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen Sipariş Avansları	14.379.864	2.110.214
Gelecek Aylara Ait Giderler	78.336	150.059
Toplam	14.458.200	2.260.273
Duran Varlıklar İçerisindeki Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen Depozito Ve Teminatlar	4.480.504	49.628
Gelecek Yıllara Ait Giderler	1.422.518	-
Toplam	5.903.022	49.628
Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan Avanslar	15.488.579	2.069
Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan Avanslar	1.775.500	1.775.500

11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Depo Kiralamaları	Toplam
01 Ocak 2021 Açılış Bakiyesi	74.290	74.290
31 Aralık 2021 Kapanış Bakiyesi	74.290	74.290
Birikmiş İtfa Ve Tükenme Payları		
01 Ocak 2021 Açılış Bakiyesi	46.920	46.920
Dönem Gideri (-)	23.460	23.460
31 Aralık 2021 Kapanış Bakiyesi	70.380	70.380
31 Aralık 2021 İtibarıyla Net Defter Değeri	3.910	3.910

	Depo Kiralamaları	Toplam
01 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	-	-
Konsolidasyon/Birleşme Etkisi	74.290	74.290
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	74.290	74.290
Birikmiş İtfa Ve Tükenme Payları		
01 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	-	-
Konsolidasyon/Birleşme Etkisi	23.460	23.460
Dönem Gideri (-)	23.460	23.460
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	46.920	46.920
31 Aralık 2020 İtibarıyla Net Defter Değeri	27.370	27.370

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Arazi Ve Arsalar	Tesis, Makine Ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2021 Açılış Bakiyesi	15.577.500	150.130	11.745.701	1.392.811	197.845	-	29.063.987
Alımlar	-	-	-	187.507	-	267.130	454.637
Konsolidasyon Etkisi	-	688.013	877.695	2.392.264	2.125	-	3.960.097
Yeniden Değerleme Artışları	-	-	6.541.712	-	-	-	6.541.712
Çıkışlar (-)	-	(201.786)	(294.330)	-	-	-	(496.116)
Transferler(*)	(15.577.500)	-	-	-	-	-	(15.577.500)
31 Aralık 2021 Kapanış Bakiyesi	-	636.357	18.870.778	3.972.582	199.970	267.130	23.946.817
Birikmiş Amortismanlar Ve Değer Düşüklüğü							
1 Ocak 2021 İtibarıyla Açılış Bakiyesi	-	103.032	53.464	1.000.691	153.229	-	1.310.416
Konsolidasyon Etkisi	-	587.048	750.272	2.212.260	2.125	-	3.551.705
Dönem Gideri	-	37.955	2.086.079	228.063	4.807	-	2.356.904
Yeniden Değerleme	-	-	(2.085.274)	-	-	-	(2.085.274)
Çıkışlar (-)	-	(184.971)	(198.764)	-	-	-	(383.735)
31 Aralık 2021 İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	-	543.064	605.777	3.441.014	160.161	-	4.750.016
31 Aralık 2021 İtibarıyla Net Defter Değeri	-	93.293	18.265.001	531.568	39.809	267.130	19.196.801

(*)Grup şirketlerinden Metrobil'in sahip olduğu 15.577.500 TL gerçeğe uygun değerli arsa, Şirket tarafından kullanım niyetinin değişmesin kaynaklı olarak Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller hesap grubuna yeniden sınıflandırılmıştır. Duran varlığa ilişkin özkaynaklarda yer alan 10.405.247 TL maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu geçmiş yıllar karları hesabına yeniden sınıflandırılmıştır.

Taşıtların 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerinin tespiti, As Çözüm Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık İnşaat Taahhüt Sanayi Ticaret Limited Şirketi tarafından 31 Aralık 2021 tarihli değerlendirme raporu ile; arsaların gerçeğe uygun değerinin tespiti, Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından 31 Aralık 2021 tarihli değerlendirme raporu ile "Pazar Yaklaşımı" yöntemine göre gerçekleştirilmiştir.

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

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet Değeri	Arazi Ve Arsalar	Binalar	Tesis, Makine Ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Toplam
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	-	-	25.000	-	150.164	135.968	311.132
Konsolidasyon Etkisi	5.172.253	199.153	125.130	4.100.168	1.115.951	61.877	10.774.532
Alımlar	-	-	-	621.901	126.696	-	748.597
Çıkışlar	-	(199.153)	-	(308.419)	-	-	(507.572)
Yeniden Değerleme	10.405.247	-	-	7.332.051	-	-	17.737.298
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	15.577.500	-	150.130	11.745.701	1.392.811	197.845	29.063.987
Birikmiş Amortismanlar Ve Değer Düşüklüğü							
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	-	-	21.797	-	56.426	135.968	214.191
Konsolidasyon Etkisi	-	9.294	70.473	1.632.184	783.113	12.010	2.507.074
Yeniden Değerleme	-	-	-	(1.402.070)	-	-	(1.402.070)
Dönem Gideri	-	3.983	10.762	47.039	161.152	5.251	228.187
Çıkışlar	-	(13.277)	-	(223.689)	-	-	(236.966)
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	-	-	103.032	53.464	1.000.691	153.229	1.310.416
31 Aralık 2020 İtibariyle Net Defter Değeri	15.577.500	-	47.098	11.692.237	392.120	44.616	27.753.571

Taşıtların gerçeğe uygun değerinin tespiti, As Çözüm Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık İnşaat Taahhüt Sanayi Ticaret Limited Şirketi tarafından 20 Aralık 2020 tarihli değerleme raporu ile; arsaların gerçeğe uygun değerinin tespiti, Reel Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi tarafından 22 Aralık 2020 tarihli değerleme raporu ile yeniden değerlendirilmiştir.

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

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Haklar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2021 Açılış Bakiyesi	163.913	2.385.188	2.549.101
Konsolidasyon Etkisi	560.683	-	560.683
Alımlar	100.659	-	100.659
Transferler	2.366.415	(2.366.415)	-
31 Aralık 2021 Kapanış Bakiyesi	3.191.670	18.773	3.210.443
Birikmiş İtfa Ve Tükenme Payları			
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	179.286	563.551	742.837
Konsolidasyon Etkisi	569.683	-	569.683
Dönem Gideri	672.245	9.000	681.245
Transferler	563.551	(563.551)	-
31 Aralık 2021 Kapanış Bakiyesi	1.984.765	9.000	1.993.765
31 Aralık 2021 İtibarıyla Net Defter Değeri	1.206.905	9.773	1.216.678
Maliyet Değeri	Haklar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	17.770	2.022.905	2.040.675
Konsolidasyon Etkisi	146.143	343.510	489.653
Alımlar	-	18.773	18.773
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	163.913	2.385.188	2.549.101
Birikmiş İtfa Ve Tükenme Payları			
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	36.543	224.318	260.861
Konsolidasyon Etkisi	82.056	354.606	436.662
Dönem Gideri	45.314	-	45.314
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	163.913	578.924	742.837
31 Aralık 2020 İtibarıyla Net Defter Değeri	-	1.806.264	1.806.264

14. ŞEREFİYE

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosundaki 76.402.132 TL değerinde şerefiye, NOT 1’de bahsi geçen bağlı ortaklıkların primli olarak satın alınması sebebiyle sınıflandırılmıştır. (31 Aralık 2020: 43.524.354 TL).

	2021	2020
1 Ocak İtibarıyla	43.524.354	-
İktisaplar	32.877.778	43.524.354
31 Aralık İtibarıyla	76.402.132	43.524.354

Şerefiyenin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Site Lojistik Anonim Şirketi	16.511.131	16.511.131
Metrobil Teknoloji Anonim Şirketi	26.263.223	26.263.223
Cihangiroğlu Nakliyat Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi	750.000	750.000
Fer Gayrimenkul Geliştirme İnşaat Anonim Şirketi	32.877.778	-
Toplam	76.402.132	43.524.354

Şerefiye değer düşüklüğü testi

Grup, her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımdaki değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir

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

14. ŞEREFİYE(Devamı)

Şerefiye değer düşüklüğü testi, 1 Ocak 2022 ve 31 Aralık 2026 tarihleri aralığındaki yönetim tarafından onaylanmış 5 yıllık projeksiyonlar üzerinden yapılmıştır. Kullanım değeri, birimin sürekli kullanımından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının iskonto edilmesi suretiyle hesaplanmıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kullanım değeri hesaplanırken aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır: Net aktif değeri bir varlık veya nakit yaratan birimin karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında gerçekleştirilen satışı sonucunda elde edilmesi gereken tutardan, elden çıkarma maliyetlerinin düşülmesi suretiyle bulunan değerdir. Diğer bir ifade ile satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer olarak tanımlanır.

Şirket'in geri kazanılabilir tutarı net aktif değer metoduna göre veya İndirgenmiş Nakit Akım (İNA) metoduna göre hesaplanan piyasa değerlerinden büyük olanı kabul edilmektedir. Şirket'in geri kazanılabilir tutarının defter değerinin altında kalması halinde şerefiye değer düşüklüğü gerçekleşmektedir.

Nakit üreten birim olarak Site Lojistik faaliyetleri üzerindeki şerefiyenin değer düşüklüğü testinde kullanılan varsayımlar ve sonuç

Site Lojistik için nihai değer hesabında net aktif değer metodunda göre 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 5.272.919 TL defter değeri hesaplanmıştır. İndirgenmiş nakit akımları metoduna göre(İNA) serbest nakit akımları, 31 Aralık 2021 tarihine indirgenerek Site Lojistik için net borç (nakit) öncesi 61.394.482 TL hesaplanırken 26.729.814 TL net borç düşülerek 34.664.668 TL kullanım değerine ulaşılmıştır.

Şirket'in İNA metoduna göre hesaplanan piyasa değeri, net aktif değer metoduna göre hesaplanan piyasa değerinden yüksek çıkmaktadır. Şirket'in geri kazanılabilir tutarı olarak İNA metoduna göre hesaplanan kullanım değerini kabul etmiştir. Şirket'in geri kazanılabilir tutarı, defter değerinin üzerinde kalmasından dolayı şerefiye değer düşüklüğü karşılığı gerekmemektedir.

Cihangiroğlu Nakliyat, Site Lojistik'in %100 bağlı ortaklığı olmasından dolayı Site Lojistik'in finansal tablolarına konsolide olup dolaylı olarak Grup'un konsolidasyonuna dahil olmuştur.

Nakit üreten birim olarak Metrobil faaliyetleri üzerindeki şerefiyenin değer düşüklüğü testinde kullanılan varsayımlar ve sonuç

Metrobil için nihai değer hesabında net aktif değer metodunda göre 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 50.228.631 TL defter değeri hesaplanmıştır. İndirgenmiş nakit akımları metoduna göre (İNA) serbest nakit akımları, 31 Aralık 2021 tarihine indirgenmiş ve Şirket için net borç (nakit) öncesi 57.840.507 TL hesaplanırken 21.581.408 TL net borç düşülerek 36.259.099 TL kullanım değerine ulaşılmıştır.

Şirket'in net aktif değer metoduna göre hesaplanan piyasa değeri, İNA metoduna göre hesaplanan piyasa değerinden yüksek çıkmaktadır. Şirket'in geri kazanılabilir tutarı olarak net aktif değeri kabul edilmiştir. Şirket'in geri kazanılabilir tutarı, defter değerinin üzerinde kalmasından dolayı şerefiye değer düşüklüğü karşılığı gerekmemektedir.

Nakit üreten birim olarak Fer Gayrimenkul faaliyetleri üzerindeki şerefiyenin değer düşüklüğü testinde kullanılan varsayımlar ve sonuç

Fer Gayrimenkul için nihai değer hesabında net aktif değer metodunda göre 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 475.936.724 TL defter değeri hesaplanmıştır. İndirgenmiş nakit akımları metoduna göre (İNA) serbest nakit akımları, 31 Aralık 2021 tarihine indirgenmiş ve Şirket için net borç (nakit) öncesi 627.265.599 TL hesaplanırken 223.003.772 TL net borç düşülerek 404.261.827 TL kullanım değeri hesaplanmıştır.

Şirket'in net aktif değer metoduna göre hesaplanan piyasa değeri, İNA metoduna göre hesaplanan piyasa değerinden yüksek çıkmaktadır. Şirket'in geri kazanılabilir tutarı olarak net aktif değeri kabul edilmiştir. Şirket'in geri kazanılabilir tutarı, defter değerinin üzerinde kalmasından dolayı şerefiye değer düşüklüğü karşılığı gerekmemektedir.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	2021	2020
1 Ocak Açılış Bakiyesi	-	-
Konsolidasyon Etkisi ^(*)	537.686.196	-
Alımlar	187.463.304	-
Transfer ^(**)	15.577.500	-
31 Aralık Kapanış Bakiyesi	740.727.000	-

^(*)Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerinin tespiti, Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından 31 Aralık 2021 tarihli değerleme raporu ile “Pazar Yaklaşımı” yöntemine göre gerçekleştirilmiştir.

^(**)Grup şirketlerinden Metrobil’in sahip olduğu 15.577.500 TL gerçeğe uygun değerli arsa, Şirket tarafından kullanım niyetinin değişmesin kaynaklı olarak Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller hesap grubuna yeniden sınıflandırılmıştır. Duran varlığa ilişkin özkaynaklarda yer alan 10.405.247 TL maddi duran varlık yeniden değerleme fonu geçmiş yıllar karları hesabına yeniden sınıflandırılmıştır.

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dava Karşılığı	30.561.297	400.958
Toplam	30.561.297	400.958

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	TL Karşılıkları	31 Aralık 2021		
		ABD Doları	Euro	Türk Lirası
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	710.000	-	-	710.000
B. Tam konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	8.928.967	-	-	8.928.967
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı (*)	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	9.638.967	-	-	9.638.967

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL Karşılıkları	31 Aralık 2020		
		ABD Doları	Euro	Türk Lirası
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	9.607.224	-	-	9.607.224
B. Tam konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	1.167.025	50.000	-	800.000
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	10.774.249	50.000	-	10.407.224

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar Kapsamında Borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personele Borçlar	1.608.325	527.660
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	658.104	435.120
Toplam	2.266.429	962.780
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yıllık İzin Karşılığı	864.809	224.194
Toplam	864.809	224.194
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem Tazminatı Karşılığı	791.946	739.984
Toplam	791.946	739.984

Kıdem tazminatı karşılıkları

Türkiye’de yürürlükteki İş Yasası hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60’ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun’dan çıkarılmıştır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(Devamı)

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.638,69TL). Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal kayıp / (kazanç) kapsamlı gelir tablosunda "Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Esas varsayım her hizmet yılı için azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem Başı-1 Ocak	739.984	9.130
Hizmet Maliyeti	3.290.018	907.632
Faiz Maliyeti	219.697	23.924
Aktüeryal Kayıp/(Kazanç)	(3.185.061)	130.166
Ödenen Kıdem Tazminatları	(578.894)	(598.468)
Konsolidasyon/Birleşme Etkisi	306.202	267.600
Kapanış Bakiyesi	791.946	739.984

18. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Varlıklarda Değer Düşüklükleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Şüpheli Alacaklar Karşılıkları	58.024.663	59.683.144
Toplam	58.024.663	59.683.144

Şüpheli ticari alacaklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Karşılıklara İlişkin Hareket Tablosu	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem Başı - 1 Ocak	(59.683.144)	(11.314)
İlaveler	(201.272)	(59.671.830)
Çıkışlar / Ödemeler (-)	1.859.753	-
Toplam	(58.024.663)	(59.683.144)

19. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Devreden KDV	19.198.438	5.916.609
İş Avansları	49.083	36.876
Diğer Dönen Varlıklar	-	24.612
Personel Avansları	186.120	90.642
Toplam	19.433.641	6.068.739

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek Vergi Ve Harçlar	981.588	784.268
Kamuya Olan Taksitlendirilmiş Borçlar	1.722.834	1.037.318
Toplam	2.704.422	1.821.586

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

20. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Denge Yatırım Holding 26 Mart 2018 Tarih, 2018/12 Sayılı ve 10 Nisan 2018 Tarih, 2018/18 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. Maddesinde belirtilmiş olan 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmış bulunduğu; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nde yer alan esaslar kapsamında, Şirket Kayıtlı Sermaye tavanının 2018-2022 yıllarını kapsayacak şekilde 50.000.000 TL'den 300.000.000 TL'ye artırılmasına, bu kapsamda söz konusu karar ve Şirket Esas Sözleşmesinin ilgili maddesine yönelik gerekli tadilin onayı için Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer ilgili kurumlardan izin alınmasına, oybirliği ile karar verilmiş olup, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1. sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nde yer alan esaslar kapsamında ve 04.05.2018 tarih ve 29833736-110.03.03-E.5027 sayılı izni sonrasında 11 Haziran 2018 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında genel kurul onayına sunulmuş ve onaylanarak, şirketin 2018-2022 yıllarını kapsayacak şekilde kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL'den 300.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, tamamı Hisse İhraç Primleri'nden karşılanmak suretiyle 18.04.2016 tarihinde 8.000.000 TL'den 11.000.000 TL'ye artırılmış bu nedenle ihraç edilen A grubu 373.500 TL itibari değerinde nama yazılı ve B Grubu 2.626.500 TL itibari değerdeki toplam 3.000.000 TL itibari değerdeki paylarına ilişkin ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.06.2016 tarih ve 19/637 sayılı kararıyla onaylanmıştır. 14.02.2018 Tarih, 2018/04 sayılı, yönetim kurulu kararı ile şirketin 50.000.000-TL'lik Kayıtlı Sermaye Tavanı içerisinde; 11.000.000 TL olan Çıkarılmış Sermayenin (%354,5454) oranında bedelsiz olarak artırılarak 50.000.000 TL'ye yükseltilmesine, Artırılan 39.000.000 TL'nin tamamı öz kaynaklar içerisinde yer alan İştirakler Yeniden Değerleme Artışları hesabından karşılanmasına, söz konusu sermaye artırımları nedeniyle oluşacak payların mevcut pay sahiplerine sermayeye iştirakleri oranında bedelsiz olarak kayden dağıtılmasına, gerekli yasal prosedürlerin tamamlanarak onay için Sermaye Piyasası Kuruluna başvurulmasına oybirliği ile karar verilmiş olup, Bedelsiz Sermaye Artırımı Başvurusu T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.03.2018 tarih, 14/427 sayılı kararı ile onaylanmış olup, aynı tarihli 2018/14 sayılı Bülteninde yayımlanarak şirketimiz ödenmiş/çıkarılmış sermayesi 11.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. Şirketin büyüme süreci içerisinde sermaye gücünün artırılmasına yönelik olarak, Şirket Ana Sözleşmesinin 7. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirketimizin 300.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 50.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 250.000.000 TL(%500), artırılarak 300.000.000, TL'ye çıkartmıştır.

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüchan hakkının) kısıtlanmaması ve beheri 1 TL nominal değerli olan payların, yeni pay alma hakkı açısından 1 lot payın nominal değeri olan 1 TL üzerinden Merkezi Kayıt Kuruluşu sistemi esasları çerçevesinde kullanmıştır. 250.000.000 TL tutarındaki sermaye arttırımı ile A grubu hamiline yazılı paylar karşılığında sermaye arttırımı oranında A grubu hamiline yazılı pay, B grubu hamiline yazılı paylar karşılığında sermaye arttırımı oranında B grubu hamiline yazılı pay çıkartmıştır.

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pay Tutarı TL	Hisse Oranı %	Pay Tutarı TL	Hisse Oranı %
Halka Arz	262.650.000	87,55%	43.775.000	87,55
Erdal Kılıç	22.410.000	7,47%	4.325.000	8,65
Veysi Kaynak	7.470.000	2,49%	1.900.000	3,80
Ramadan Kumova	7.470.000	2,49%	-	-
Ödenmiş Sermaye	300.000.000	100%	50.000.000	100%

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

20. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ(devamı)

b) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu	199.693	(2.072)
Toplam	199.693	(2.072)

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu

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

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise dağıtılan karın ödenmiş sermayenin %5'ini aşan kısmının %10'u oranında ayrılır. Holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir

Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesi gereğince ayrılan "Yasal Yedekler" yasal yedek statüsünde olan "Hisse Senedi İhraç Primleri" ve kar dağıtım dışındaki belli amaçlar (vergi avantajı elde edebilmek için ayrılan iştirak satış kazançları) için ayrılmış yasal yedekler kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları geçmiş yıllar karları / zararlarıyla ilişkilendirilmiştir

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yasal Yedekler	206.672	55.662
Toplam	206.672	55.662

d) Geçmiş Yıllar Karları / Zararları

Geçmiş Yıl Karları olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıl karlarından oluşmaktadır. Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın II-19.01 no'lu "Kar Payı Tebliği" düzenlemelerine göre yaparlar. Bu tebliğe göre kar dağıtım zorunluluğu yoktur. Şirketler kar dağıtım politikalarında veya esas sözleşmelerinde belirtilen şekilde kar payı öderler.

Kar payları taksitler halinde ödenebileceği gibi ara dönem finansal tablolarında yer alan karlar üzerinden kar payı avansı da ödenebilir. Şirketler tarafından dağıtılmasına karar verilen kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamı dağıtılacaktır. Yasal kayıtlara göre hazırlanan mali tablolarında dağıtılabılır kar olmadığından dağıtılabilecek kar payı yoktur.

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

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

20. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ(devamı)

d) Geçmiş Yıllar Karları / Zararları(Devamı)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem Karı / (Zararı)	161.530.070	1.529.408
Ortalama Pay Adedi	300.000.000	50.000.000
Sürdürülen Faaliyetler Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	0,5384	0,0306

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Kar Payı Tebliği'nde yer alan düzenleme ve açıklamalar aşağıda özetlenmiştir. Kar dağıtımı, genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarını belirlerken, kar dağıtımı yapılıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtımı prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

- Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı,
- Kar payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi,
- Ödeme yöntemleri ve zamanı,
- Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı, (borsada işlem gören şirketler için)
- Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı kadardır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, kural olarak, eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez. Ana sözleşmede yer alması kaydıyla, imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir.

Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının ¼'ü kadar olabileceğini öngörmektedir.

d) Geçmiş Yıllar Karları / Zararları(devamı)

Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir. Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ, ortaklıkların bağış yapmasına imkân tanımaktadır. Ancak, bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

Payları borsada işlem gören şirketler:

- Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini
- Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını
- Kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosu

Kamuya duyurulur. Kar dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

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

20. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ(devamı)

e) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirketimizin 300.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 50.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 250.000.000 TL(%500), artırılarak 300.000.000, TL'ye çıkartmıştır. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüchan hakkının) kısıtlanmaması ve beheri 1 TL nominal değerli olan payların, yeni pay alma hakkı açısından 1 lot payın nominal değeri olan 1 TL üzerinden Merkezi Kayıt Kuruluşu sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmıştır. 250.000.000 TL tutarındaki sermaye arttırımı ile A grubu hamiline yazılı paylar karşılığında sermaye arttırımı oranında A grubu hamiline yazılı pay, B grubu hamiline yazılı paylar karşılığında sermaye arttırımı oranında B grubu hamiline yazılı pay çıkartmıştır.

f) Geri Alınan Paylar (-)

Grup'un özkaynağına dayalı finansal araçlarını yeniden edinmesi durumunda, Geri Alınan Paylar, özkaynaktan düşülür; alışından, satışından, ihracından ya da iptalinden dolayı kar veya zarara herhangi bir kazanç ya da kayıp yansıtılmaz. Alınan ya da ödenen tutarlar doğrudan özkaynaktan azaltım yapacak şekilde muhasebeleştirilir. T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Temmuz 2016 tarihli Basın Duyurusu doğrultusunda, Kurul'un ikinci bir duyurusuna kadar uygulanmak üzere herhangi bir limit söz konusu olmaksızın borsada kendi paylarının geri alımını gerçekleştirilmesine, bu kapsamda geri alım için ayrılan fon tutarının 1 milyon TL'ye kadar olmasına, azami pay sayısının bu tutarı geçmeyecek şekilde belirlenmesine karar verilmiştir. Şirket bu kapsamda 2016 yılı içerisinde BIST'de işlem gören ve Şirket sermayesinin % 0,926'sına denk gelen toplam 101.829 adet pay senedini 188.428 TL karşılığında geri almıştır. 3 Nisan 2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile ilave 1.000.000 adet pay geri alımı için 2.500.000 TL fon tahsis edilmiş olup yeni bir pay geri alımı süreci başlatılmıştır; 2017 yılında alınan pay adedi ve pay tutarı sırasıyla 1.218.171 adet 3.265.343 TL'dir. 2017 yılı içerisinde geri alınan payların nominal tutarı 1.320.000 TL, alım tutarı ise 3.453.771 TL'ye ulaştıktan sonra söz konusu payların tamamı 8.122.753 TL bedel ile satılmıştır. Bu payların geri alımından ve geri alınan payların satışından dolayı kar veya zarar tablosuna herhangi bir kazanç ya da kayıp yansıtılmamıştır. Geri alınan payların satışından doğan 4.668.982 TL kazanç tutarı Paylara İlişkin Primler/ İskontolar hesabına kaydedilmiştir.

Şirket'in 21 Haziran 2018 tarihinde yapmış olduğu Yönetim Kurulu Toplantısında; Şirket hisselerinde sağlıklı fiyat oluşumuna katkıda bulunulması amacıyla, gerekli görüldüğü takdirde, Borsa İstanbul'dan, DENGE hissesi geri alımı yapılması konusunda Şirket Yönetiminin yetkilendirilmesine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Geri Alınan Paylar ile ilgili olarak 21 Temmuz ve 25 Temmuz 2016 tarihlerinde yaptığı duyurular ve alınan Yönetim Kurulu Kararı kapsamında; Şirket hisselerinin geri alımı için belirlenen azami fon tutarının 3.000.000 TL olmasına ve geri alınacak azami hisse adedinin ise bu tutarı geçmeyecek şekilde belirlenmesine karar verilmiştir.

10.07.2018 tarihinden itibaren, Şirket hisselerinin geri alım işlemine başlanmış olup, söz konusu alım 29.08.2018 tarihi itibarı ile geri alınan pay miktarı 1.058.252 adede ulaşmıştır.

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

21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla brüt kar veya zarar detayı aşağıdaki gibidir.

Hasılat	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Hasılat	132.741.617	89.568.339
Satış İadeleri(-)	(310.984)	-
Diğer Gelirler	4.808.755	3.277.036
Satış Gelirleri	137.239.388	92.845.375
Satışların Maliyeti (-)	(111.542.357)	(81.797.084)
Brüt Kar (Zarar)	25.697.031	11.048.291

22. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Grup'un 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla faaliyet giderinin detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	(19.797.329)	(1.839.688)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(406.812)	(184.839)
Toplam	(20.204.141)	(2.024.527)

23. FAALİYET GİDERLERİ

Grup'un 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Danışmanlık, Müşavirlik Ve Denetim Giderleri	(285.941)	(36.880)
Kira Giderleri	(62.800)	(18.977)
Reklam Giderleri	(18.434)	(89.314)
Seyahat Ve Yolluk Giderleri	(15.107)	-
Personel Giderleri	(10.287)	-
Yakıt Giderleri	(8.762)	(14.945)
Ofis Giderleri	(750)	(12.033)
Bakım Onarım Giderleri	(473)	(9.984)
Vergi Giderleri	(110)	-
Diğer Giderler	(4.148)	(2.706)
Toplam	(406.812)	(184.839)

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. FAALİYET GİDERLERİ(Devamı)

Grup'un 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla genel yönetim giderlerinin detayı aşağıda ki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Personel Giderleri	(7.077.957)	(538.467)
Danışmanlık, Müşavirlik Ve Denetim Giderleri	(4.814.298)	(450.801)
Dışardan Sağlanan Fayda Ve Hizmet Giderleri	(2.169.911)	(63.207)
Vergi, Resim Ve Harç Giderleri	(1.426.046)	(14.201)
Kira Giderleri	(756.809)	(164.065)
Aidat Giderleri	(725.846)	(34.790)
Amortisman Ve İtfa Payı Giderler	(415.217)	(184.341)
Yakıt Giderleri	(382.497)	(46.479)
Sigorta Giderleri	(307.498)	(30.555)
Ofis Giderleri	(254.161)	(34.595)
Seyahat Giderleri	(140.645)	-
Haberleşme Giderleri	(77.355)	(18.629)
Elektrik, Su, Doğalgaz Giderleri	(49.665)	(14.781)
Hukuk Giderleri	(12.306)	(23.455)
Yemek Giderleri	(7.697)	-
Kargo Giderleri	(7.388)	-
Temsil Ağırlama Giderleri	(1.566)	(6.810)
Diğer Giderler	(1.170.467)	(214.512)
Toplam	(19.797.329)	(1.839.688)

Grup'un amortisman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Satışların Maliyeti (-)	(2.646.392)	(312.895)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(415.217)	(184.341)
Toplam	(3.061.609)	(497.236)

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerinden gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

Esas Faaliyetlerden Gelirler	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Esas Faaliyetlerle İlgili Kur Farkı Geliri	2.010.827	13.144
Ticari Faaliyetlere İlişkin Reeskont Faiz Gelirleri	7.383.504	518.356
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.859.753	6.609
Komisyon Gelirleri	129.708	-
Diğer Gelirler	33.600	568.499
Toplam	11.417.392	1.106.608

Grup'un 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerinden giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

Esas Faaliyetlerden Giderler	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Ticari Faaliyetlere İlişkin Reeskont Faiz Giderleri	(10.387.702)	(1.131.860)
Karşılık Giderleri	(28.383.491)	(772.168)
İştirak Zarar Payı	(100.000)	-
Esas Faaliyetlerle İlgili Kur Farkı Geliri	(224.201)	(3.034)
Diğer Giderler	(737.321)	(853.925)
Toplam	(39.832.715)	(2.760.987)

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerde Gerçeğe Uygun Değer		
Kazancı/(Kayıp)	187.463.304	-
Sabit Kıymet Satış Karı	-	468.823
Toplam	187.463.304	468.823

Grup'un 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Menkul Kıymet Satış Zararları	-	(2.344.258)
Toplam	-	(2.344.258)

26. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLER

Grup'un 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

Finansman Gelirleri	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Faiz Gelirleri	11.951.483	201.204
Kambiyo Karları	1.889.553	-
Toplam	13.841.036	201.204

Grup'un 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

Finansman Giderleri	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Kredi Faiz Giderleri	(41.304.252)	(2.267.445)
Banka, Pos, Teminat Mektup Komisyonları Ve Diğer Giderler	(1.222.092)	-
Kur Farkı Giderleri	(1.860.901)	-
Toplam	(44.387.245)	(2.267.445)

27. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Finansal Durum Tablosundaki Vergi Karşılığı	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kurumlar Vergisi Karşılığı	2.037.442	1.889.576
Peşin Ödenen Vergi Ve Fonlar (-)	(1.386.432)	(456.470)
Vergi Borcu (Net)	651.010	1.433.106

Kar Veya Zarar Tablosundaki Vergi Karşılığı	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	(2.037.442)	(1.889.578)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	29.419.061	(8.723)
Vergi Gideri / Geliri	27.381.619	(1.898.301)

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

27. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’deki kurumlar vergisi vergi oranı %25’dir (31 Aralık 2020: %22). Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2021 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %23 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: %22). Bağlı ortaklıklardan Toma Finance şirketi KKTC’de faaliyet gösterdiğinden dolayı KKTC Vergi Usul Yasası uyarınca geçici farklar için %23,5 geçici vergi hesaplanmıştır.

Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek şirketin ödemesi gereken kurumlar vergisi değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı yapılması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

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. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %23’dür (2020: %20). Türkiye’de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllar itibariyle ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	19.512.346	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri (-)	(38.648.505)	(1.908.263)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları (Net)	(19.136.159)	(1.908.263)
Ertelenmiş Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Şüpheli Alacak Karşılığı	58.353.643	60.043.522
Dava Karşılığı	30.561.297	400.958
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Değerleme Ve Ekonomik Ömür Farklılıkları	17.774.815	(18.606.433)
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	11.398.650	-
Alacak Senetleri Reeskontu	4.490.032	(5.641.441)
Kredi Faiz Tahakkukları	1.983.154	56.283
Yıllık İzin Karşılığı	864.809	224.194
Kıdem Tazminatı Karşılığı	791.948	740.003
Kur Değerleme	(113.582)	-
Mali Duran Varlıklar	(159.791)	-
Vadeli Mevduat Faiz Tahakkuku	(379.154)	-
Borç Senetleri Reeskontu	(463.522)	(513.319)
Yag Değerleme	(415.945.708)	-
Diğer	(6.921)	565.846
Toplam	(290.850.330)	37.269.613

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Şüpheli Alacak Karşılığı	13.688.828	739.500
Dava Karşılığı	7.029.099	86.179
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Değerleme Ve Ekonomik Ömür Farklılıkları	4.088.214	(2.948.391)
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	2.279.730	-
Alacak Senetleri Reeskontu	1.032.707	(16.904)
Kredi Faiz Tahakkukları	456.126	12.382
Yıllık İzin Karşılığı	198.906	49.323
Kıdem Tazminatı Karşılığı	182.148	162.618
Kur Değerleme	(26.124)	-
Mali Duran Varlıklar	(36.752)	-
Vadeli Mevduat Faiz Tahakkuku	(87.205)	-
Borç Senetleri Reeskontu	(106.611)	(112.930)
Yag Değerleme	(47.833.756)	-
Diğer	(1.469)	119.960
Toplam	(19.136.159)	(1.908.263)

Ertelenen vergi varlık / (yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Açılış Bakiyesi	(1.908.263)	966.568
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen	29.419.061	(8.723)
Diğer Kapsamlı Gelir İle İlişkilendirilen	2.046.763	(10)
Konsolidasyon/Birleşme Etkisi	(48.693.720)	(2.866.098)
Kapanış Bakiyesi	(19.136.159)	(1.908.263)

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

28. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanç	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Ortalama Pay Adedi	300.000.000	50.000.000
Şirket Hissedarlarına Ait Net Dönem Karı / (Zararı)	161.530.070	1.529.408
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	0,5384	0,0306

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile ilişkili tarafları arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kuvva Gıda Anonim Şirketi	444.586	436.901
Ales Gıda Ve Kurumsal Hizmetler Anonim Şirketi	250.000	-
Toplam	694.586	436.901

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Mehmet Horasan	1.289.783	3.195.499
Erdal Kılıç	503.926	-
Dng Dış Ticaret Anonim Şirketi	4.425	-
Polar İnşaat Gıda Anonim Şirketi (*)	-	278.930
Toplam	1.798.134	3.474.429

(*)Polar İnşaat Gıda Anonim Şirketi Denge Yatırım Holding'in ortaklık yapısında ki değişiklikten dolayı 31 Aralık 2021 itibarıyla ilişkili taraflardan çıkartılmıştır.

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (U.V.)	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Mehmet Horasan	-	453.824
Toplam	-	453.824

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Mehmet Horasan	37.500.000	42.041.311
Al Bawakir Gayrimenkul Yatırım Ve Ticaret Anonim Şirketi	5.871.353	5.871.351
Erdal Kılıç	690.000	21.552.559
Mustafa Uğur Bayraktar(*)	-	688.940
Toplam	44.061.353	70.154.161

(*)Mustafa Uğur Bayraktar Denge YatırımHolding'in ortaklık yapısında ki değişiklikten dolayı 31 Aralık 2021 itibarıyla ilişkili taraflardan çıkartılmıştır.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

30. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	30 Aralık 2020
Doğu Aras Enerji Yatırım Anonim Şirketi	10.010	-
Toplam	10.010	-

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	30 Aralık 2020
Metrobil AZ MMC	53.332	-
Toplam	53.332	-

2 Aralık 2021 tarih ve 2 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Azerbaycan'da hizmet faaliyeti yürütmek üzere Metrobil AZ MMC'nin kurulmasına karar verilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla faal durumda olmadığı ve ,konsolide mali tablolar açısından önemsiz olduğundan konsolidasyona dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2021	
	Ortaklık Payı	Değerleme Öncesi	Değerleme Sonrası
Vepa Fırça Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	%25	10.000.000	10.159.791

Vepa Fırça'nın özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar	9.840.518
Duran Varlıklar	4.982.657
Toplam Varlıklar	14.823.175
Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.506.506
Uzun vadeli Yükümlülükler	2.464.044
Özkaynak Toplam	3.852.625
Toplam Yükümlülükler	14.823.175
Dönem Karı(Zararı)	639.162

Vepa Fırça Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup'a dahil olmuştur ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen finansal yatırımlar sınıflandırılmıştır.

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Riski Yönetimi

Grup sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı Dipnot 6'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, Dipnot 5'da açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 20'de açıklanan sırasıyla çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi değerlendirmelerine dayanarak sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut 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.

Şirket sermayeyi borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

Özkaynak Riski Yönetimi	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toplam Borç	376.081.816	12.408.103
Eksi : Nakit Ve Nakit Benzerleri	(116.523.126)	(8.054.250)
<i>Toplam Net Borç</i>	<i>259.558.690</i>	<i>4.353.853</i>
Toplam Ödenmiş Sermaye	300.000.000	50.000.000
Toplam Net Borç / Toplam Ödenmiş Sermaye	0,8652	0,0871

Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup'un kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç Grup'un faaliyetleri için finansman yaratmaktır. Grup ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir. Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir.

b.1) Kredi Riski Yönetimi

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Finansal araçları elinde bulundurmak karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar Şirket 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
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				Nakit Ve Nakit Benzeri Kalemler
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	694.586	55.440.054	1.798.134	579.387	42.200.057
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	694.586	55.440.054	1.798.134	579.387	42.200.057
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	58.024.663	-	465.862	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(58.024.663)	-	(465.862)	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				Nakit Ve Nakit Benzeri Kalemler
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	436.901	17.195.063	3.928.253	226.583	8.054.250
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	436.901	17.195.063	3.928.253	226.583	8.054.250
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	59.683.144	-	360.648	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(59.683.144)	-	(360.648)	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.2) Likidite Risk Yönetimi

Şirket nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların devamını sağlayarak likidite riskini yönetir. Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar Şirket' in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2021						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı (I + II + III + IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yılden Uzun (IV)
Finansal Borçlar	376.081.816	536.823.974	7.782.687	108.869.633	276.550.363	143.621.291
Ticari Borçlar	21.539.849	21.986.212	-	21.986.212	-	-
Diğer Borçlar	51.794.682	51.794.682	-	51.794.682	-	-
Toplam Yükümlülükler	449.416.347	610.604.868	7.782.687	182.650.527	276.550.363	143.621.291

31 Aralık 2020						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı (I + II + III + IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yılden Uzun (IV)
Finansal Borçlar	12.597.748	12.597.748	2.103.881	3.207.496	7.286.371	-
Ticari Borçlar	21.890.570	21.890.570	-	21.890.570	-	-
Diğer Borçlar	78.096.084	78.096.084	-	78.096.084	-	-
Toplam Yükümlülükler	112.584.402	112.584.402	2.103.881	103.194.150	7.286.371	-

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve değişimlerdir.

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Şirket, esas olarak döviz tevdiat hesapları, döviz cinsinden alacak ve borçları nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıkları ile parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin rapor tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2021		
		TL Karşılığı	USD	EUR
1.	Ticari Alacaklar	9.598.120	720.093	-
2a.	Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka Hesapları Dahil)	3.638.545	230.505	37.526
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-
4.	Dönen Varlıklar (1+2+3)	13.236.665	950.598	37.526
5.	Ticari Alacaklar	-	-	-
6a.	Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-
8.	Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9.	Toplam Varlıklar (4+8)	13.236.665	950.598	37.526
10.	Ticari Borçlar	(7.186.825)	(538.218)	-
11.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13.	Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(7.186.825)	(538.218)	-
14.	Ticari Borçlar	-	-	-
15.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17.	Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18.	Toplam Yükümlülükler (13+17)	(7.186.825)	(538.218)	-
19.	Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a.	Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b.	Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20.	Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	6.049.840	412.380	37.526
21.	Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	6.049.840	412.380	37.526

DENGE YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi

		31 Aralık 2020		
		TL Karşılığı	USD	EUR
1.	Ticari Alacaklar	-		
2a.	Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka Hesapları Dahil)	558	76	-
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-
4.	Dönen Varlıklar (1+2+3)	558	76	-
5.	Ticari Alacaklar	-	-	-
6a.	Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-
8.	Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9.	Toplam Varlıklar (4+8)	558	76	-
10.	Ticari Borçlar	-	-	-
11.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13.	Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-
14.	Ticari Borçlar	-	-	-
15.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17.	Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18.	Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-
19.	Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a.	Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b.	Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20.	Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	558	76	-
21.	Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık /(Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	558	76	-

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu				
	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 Değerlenmesi Halinde				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülük	549.661	(549.661)	549.661	(549.661)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	549.661	(549.661)	549.661	(549.661)
Euro'nun TL Karşısında %10 Değerlenmesi Halinde				
4- Euro Net Varlık / Yükümlülük	56.614	(56.614)	56.614	(56.614)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	56.614	(56.614)	56.614	(56.614)
Toplam (3+6)	606.275	(606.275)	606.275	(606.275)

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu				
	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 Değerlenmesi Halinde				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülük	56	(56)	56	(56)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	56	(56)	56	(56)
Euro'nun TL Karşısında %10 Değerlenmesi Halinde				
4- Euro Net Varlık / Yükümlülük	-	-	-	-
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	-	-	-	-
Toplam (3+6)	56	(56)	56	(56)

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Faiz oranlarındaki değişimler, faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerinde yaptığı etkiyle mali sonuçlar açısından önemli bir risk oluşturmaktadır. Bu risk, faize duyarlı kalemlerin miktar ve vadelerini dengeleyerek yönetilmektedir. Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla faize duyarlı varlık veya yükümlülüğü mevcut değildir.

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

31 Aralık 2021	Krediler Ve Alacaklar (Nakit Ve Nakit Benzerleri Dahil)	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri
<u>Finansal Varlıklar</u>			
Nakit Ve Nakit Benzerleri	116.523.126	-	116.523.126
Ticari Alacaklar	55.440.054	-	55.440.054
Diğer Alacaklar	694.586	-	694.586
<u>Finansal Yükümlülükler</u>			
Finansal Borçlar	-	376.295.425	376.295.425
Ticari Borçlar	-	21.539.849	21.539.849

31 Aralık 2020	Krediler Ve Alacaklar (Nakit Ve Nakit Benzerleri Dahil)	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri
<u>Finansal Varlıklar</u>			
Nakit Ve Nakit Benzerleri	8.054.250	-	8.054.250
Ticari Alacaklar	17.195.063	-	17.195.063
Diğer Alacaklar	436.901	-	436.901
<u>Finansal Yükümlülükler</u>			
Finansal Borçlar	-	12.597.748	12.597.748
Ticari Borçlar	-	21.890.570	21.890.570

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

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

Finansal Araçların Makul Değeri

Makul değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Grup, finansal araçların tahmini değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Parasal Varlıklar

Yabancı para cinsinden varlık bakiyeleri dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir. Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dâhil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir. Finans sektörü faaliyetlerinden doğan alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir. Kısa vadeli ve uzun vadeli finansal yatırımlar aktif bir piyasada oluşmuş piyasa değeri ile mali tablolarda yer almaktadır.

Parasal Yükümlülükler

Yabancı para cinsinden yükümlülük bakiyeleri dönem sonunda yürürlükteki döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Genelde kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Banka kredileri ilgili notlarda açıklanmak üzere saptanan gerçeğe uygun değerleri, sözleşmenin öngördüğü nakit akımlarının cari piyasa faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir.

Gerçeğe uygun değer tahmini:

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

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlardır

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

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

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

33. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Aralık 2021

Bağlı Ortaklık Satışı

Grup bağlı ortaklıklarından Al Bawakir Konut İnşaat Anonim Şirketin'de sahibi olduğu %50,01 ortaklık payına tekabül eden 1 TL nominal bedelli 20.000.001 adet hissesini, 100.000 TL karşılığında 4 Şubat 2022 tarihinde Kolot Konuş İnşaat Anonim Şirketi'ne devretmiştir. Al Bawakir Konut 'un yetkili değerlendirme kuruluşu Tera Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi tarafından değerlendirilmiş olup Şirket'in değerini 0(sıfır) olarak tespit etmiştir. Devir işlemi ile beraber Al Bawakir Konut İnşaat Anonim Şirketi konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

Kayıtlı Sermaye Tavanı Artırımı

Denge Yatırım Holding Anonim Şirketi 14 Ocak 2020 tarihinde 2022.01 nolu. Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. Maddesinde belirtilmiş olan 300.000.000,00 TL kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmış bulunduğundan; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nde yer alan esaslar kapsamında, Şirket Kayıtlı Sermaye tavanının 2022-2026 yıllarını kapsayacak şekilde 300.000.000,00 (Üç yüz milyon) TL'den 600.000.000,00 (Altı yüz milyon) TL'ye artırılmasına karar verip bu kapsamda söz konusu karar ve Esas Sözleşmesinin ilgili maddesine yönelik tadilin onayı için Sermaye Piyasası Kurulundan onay almış, Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunmuş ve başvuru Ticaret Bakanlığı tarafından 08 Şubat 2022 tarihinde onaylanmıştır.

31 Aralık 2020

Sermaye Artırımı

Denge Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin 03.06.2021 tarihli yönetim kurulu toplantısında Şirket'in sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak üzere 50.000.000TL'den 300.000.000TL'ye artırılması kararlaştırılmıştır.

Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca hazırlanan, 250.000.000TL nominal değerli payların ihraç edilmesine ilişkin izahname ve satış duyurusunun, 24.06.2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanması ile başlamış olan bedelli sermaye artırımı süreci, Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 09.09.2021 tarihli onay yazısı ile tamamlanmıştır.

Bu işlem sonucunda Şirket'in sermayesi 50.000.000TL'den 300.000.000TL'ye yükselmiştir.

İştirak Edinimi

5.110.000TL sermayesi bulunan, Vepa Fırça Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 1.277.500TL. nominal değerli %25 payı, Şirket'in %100 payına sahip Hasan Hüsnü Okur'dan 10.000.000TL peşin bedelle 09.09.2021 tarihinde satın alınmıştır.

34. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca ve diğer verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	446.200	435.052
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	321.640	234.644
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	58.135	89.830