

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2016 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Comment

Independent Audit Company	PwC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Positive

FINANSAL TABLOLAR HAKKINDA

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş. (Eski adıyla Fon Sınai Yatırımlar A.Ş.)'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Şirket yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, finansal tablolar, Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Raporlar

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 1 Mart 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

6. TTK'nın 402. Maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

7. TTK'nın 402. Maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2017

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2016	Previous Period 31.12.2015
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	3	5.071.517	52.835
Financial Investments	4		4.990.243
Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss			4.990.243
Financial Assets Held For Trading			4.990.243
Other Receivables		150.000	
Other Receivables Due From Related Parties	8	150.000	
Prepayments		1.000	
Prepayments to Unrelated Parties		1.000	
Current Tax Assets	9	103.343	101.743
Other current assets	8	42.366	23.794
Other Current Assets Due From Unrelated Parties		42.366	
SUB-TOTAL		5.368.226	5.168.615
Total current assets		5.368.226	5.168.615
NON-CURRENT ASSETS			
Property, plant and equipment	10	6.531	
Fixtures and fittings		6.531	
Intangible assets and goodwill	10		959
Computer Softwares			959
Deferred Tax Asset	14	3.026	11.730
Total non-current assets		9.557	12.689
Total assets		5.377.783	5.181.304
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Trade Payables			10
Trade Payables to Unrelated Parties			10
Employee Benefit Obligations	7	73.956	11.817
Other Payables	7	21.013	0
Other Payables to Related Parties		3.577	
Other Payables to Unrelated Parties		17.436	
Current provisions		15.930	17.999
Current provisions for employee benefits	5		1.479
Other current provisions	5	15.930	16.520
SUB-TOTAL		110.899	29.826
Total current liabilities		110.899	29.826
NON-CURRENT LIABILITIES			
Non-current provisions		0	39.692
Non-current provisions for employee benefits	6		39.692
Total non-current liabilities		0	39.692
Total liabilities		110.899	69.518
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		5.266.884	5.111.786
Issued capital	11	5.000.000	5.000.000
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-38.323	-6.261
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-38.323	-6.261
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-38.323	-6.261
Restricted Reserves Appropriated From Profits	11	44.737	44.737
Prior Years' Profits or Losses	11	73.310	-180.327
Current Period Net Profit Or Loss		187.160	253.637
Total equity		5.266.884	5.111.786
Total Liabilities and Equity		5.377.783	5.181.304

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2016 - 31.12.2016	Previous Period 01.01.2015 - 31.12.2015
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		0	0
GROSS PROFIT (LOSS)		0	0
General Administrative Expenses	12	-340.158	-256.564
Marketing Expenses	12	-1.922	-699
Other Income from Operating Activities	13	537.944	509.278
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		195.864	252.015
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		195.864	252.015
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		195.864	252.015
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-8.704	1.622
Deferred Tax (Expense) Income	14	-8.704	1.622
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		187.160	253.637
PROFIT (LOSS)		187.160	253.637
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		187.160	253.637
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Diluted Earnings Per Share			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		-32.062	2.319
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	12	-32.062	2.319
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		0	0
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
Taxes Relating to Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss		0	0
Other Components Of Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified To Profit Or Loss, Tax Effect		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-32.062	2.319
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		155.098	255.956
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		155.098	255.956

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2016 - 31.12.2016	Previous Period 01.01.2015 - 31.12.2015
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		4.995.111	-4.741.394
Profit (Loss)		187.160	253.637
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		9.553	31.570
Adjustments for depreciation and amortisation expense	10	1.343	1.150
Adjustments for provisions		29.993	7.338
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits		30.583	7.338
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions		-590	
Adjustments for Interest (Income) Expenses		-30.487	36.382
Adjustments for Interest Income		-30.487	36.382
Adjustments for fair value losses (gains)			-11.678
Adjustments for Fair Value Losses (Gains) of Financial Assets			-11.678
Adjustments for Tax (Income) Expenses	14	8.704	-1.622
Changes in Working Capital		4.798.398	-5.026.601
Decrease (Increase) in Financial Investments		4.978.565	-4.978.565
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities		-71.754	
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		62.129	-653
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Related Parties		1.508	
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties		60.621	-653
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		-170.542	-47.383
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		-150.000	-46.730
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		-20.542	-653
Cash Flows from (used in) Operations		4.995.111	-4.741.394
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-6.915	
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets	10	-6.915	
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		0	
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		4.988.196	-4.741.394
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		4.988.196	-4.741.394
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	3	52.835	4.794.229
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	3	5.041.031	52.835

Previous Period 01.01.2015 - 31.12.2015	Statement of changes in equity (abstract)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
	Statement of changes in equity (line items)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
	Equity at beginning of period	5.000.000																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					

[illegible]