

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Tacirler Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Tacirler Yatırım Holding 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'nca 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, Tacirler Yatırım Holding 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 Yükümlülüklerle 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



TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER | | SAYFA |
|--|--|-------|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU | | 1-2 |
| KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | | 3 |
| ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | | 4 |
| NAKİT AKIŞ TABLOSU | | 5 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | | 6-34 |
| 1 | ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU..... | 6 |
| 2 | FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR..... | 7-16 |
| 3 | NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... | 16-17 |
| 4 | FİNANSAL VARLIKLAR | 17 |
| 5 | KISA VADELİ KARŞILIKLAR..... | 17-18 |
| 6 | UZUN VADELİ KARŞILIKLAR..... | 18-19 |
| 7 | ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR VE DİĞER BORÇLAR..... | 19 |
| 8 | DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR..... | 20 |
| 9 | PEŞİN ÖDENMİŞ ALACAKLAR VE CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR | 20 |
| 10 | MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR..... | 20-21 |
| 11 | ÖZKAYNAKLAR..... | 21-24 |
| 12 | NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER..... | 24-24 |
| 13 | ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER | 25 |
| 14 | VERGİLER | 26-29 |
| 15 | HİSSE BAŞINA KAZANÇ..... | 29 |
| 16 | İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 30 |
| 17 | FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ..... | 30-33 |
| 18 | FİNANSAL ARAÇLAR | 33-34 |
| 19 | BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR..... | 34 |

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

| | Dipnot referansları | (Bağımsız denetimden geçmiş) Cari dönem 31 Aralık 2016 | (Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2015 |
|---|------------------------|--|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen varlıklar | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 3 | 5.071.517 | 52.835 |
| Finansal varlıklar | 4 | - | 4.990.243 |
| <i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i> | | - | 4.990.243 |
| <i>- Alım satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar</i> | | - | 4.990.243 |
| Diğer alacaklar | 8 | 150.000 | - |
| <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i> | | 150.000 | - |
| Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar | 9 | 103.343 | 101.743 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 1.000 | - |
| <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i> | | 1.000 | - |
| Diğer dönen varlıklar | 8 | 42.366 | 23.794 |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan dönen varlıklar</i> | | 42.366 | - |
| Toplam dönen varlıklar | | 5.368.226 | 5.168.615 |
| Duran varlıklar | | | |
| Maddi duran varlıklar | 10 | 6.531 | - |
| <i>Demirbaşlar</i> | | 6.531 | - |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 10 | - | 959 |
| <i>Bilgisayar yazılımları</i> | | - | 959 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 14 | 3.026 | 11.730 |
| Toplam duran varlıklar | | 9.557 | 12.689 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 5.377.783 | 5.181.304 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

| | Dipnot referansları | (Bağımsız denetimden geçmiş) Cari dönem 31 Aralık 2016 | (Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2015 |
|--|------------------------|--|--|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | | |
| Ticari borçlar | | - | 10 |
| <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i> | | - | 10 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 7 | 73.956 | 11.817 |
| Diğer borçlar | 7 | 21.013 | - |
| <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i> | | 3.577 | - |
| <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i> | | 17.436 | - |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 15.930 | 17.999 |
| <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i> | 5 | - | 1.479 |
| <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i> | 5 | 15.930 | 16.520 |
| Toplam kısa vadeli yükümlülükler | | 110.899 | 29.826 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | | |
| Uzun vadeli karşılıklar | | | |
| <i>- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i> | 6 | - | 39.692 |
| Toplam uzun vadeli yükümlülükler | | - | 39.692 |
| Toplam yükümlülükler | | 110.899 | 69.518 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Ödenmiş sermaye | 11 | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 11 | 44.737 | 44.737 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler) | | | |
| <i>- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)</i> | | (38.323) | (6.261) |
| Geçmiş yıllar karları/(zararları) | 11 | 73.310 | (180.327) |
| Net dönem karı | | 187.160 | 253.637 |
| Toplam özkaynaklar | | 5.266.884 | 5.111.786 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 5.377.783 | 5.181.304 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | (Bağımsız denetimden geçmiş) Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | (Bağımsız denetimden geçmiş) Önceki dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|---|------------------------|--|--|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Hasılat | | - | - |
| Satışların maliyeti (-) | | - | - |
| Brüt kar/(zarar) | | | |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | 12 | (1.922) | (699) |
| Genel yönetim giderleri (-) | 12 | (340.158) | (256.564) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 13 | 537.944 | 509.278 |
| Esas faaliyet karı | | 195.864 | 252.015 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar | | 195.864 | 252.015 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi geliri: | | | |
| - Dönem vergi gideri (-) | | - | - |
| - Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri | 14 | (8.704) | 1.622 |
| Net dönem karı | | 187.160 | 253.637 |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (1 TL nominal hisseye karşılık) | 15 | 0,04 | 0,05 |
| DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR | | | |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar: | | | |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları, vergi sonrası | 12 | (32.062) | 2.319 |
| Toplam kapsamlı gelir | | 155.098 | 255.956 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | Özkaynaklar | | | | | Toplam özkaynaklar |
|-----------------------------|------------------|---|---|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------|
| | Sermaye | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-) | Geçmiş yıllar zararları (-) | Net dönem karı | |
| 1 Ocak 2015 | 5.000.000 | 44.737 | (8.580) | (617.396) | 437.069 | 4.855.830 |
| Transferler | - | - | - | 437.069 | (437.069) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | 2.319 | - | 253.637 | 255.956 |
| <i>Diğer kapsamlı gelir</i> | - | - | 2.319 | - | - | 2.319 |
| <i>Net dönem karı</i> | - | - | - | - | 253.637 | 253.637 |
| 31 Aralık 2015 | 5.000.000 | 44.737 | (6.261) | (180.327) | 253.637 | 5.111.786 |
| | Özkaynaklar | | | | | Toplam özkaynaklar |
| | Sermaye | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-) | Geçmiş yıllar (zararları) /karları | Net dönem (zararı)/karı | |
| 1 Ocak 2016 | 5.000.000 | 44.737 | (6.261) | (180.327) | 253.637 | 5.111.786 |
| Transferler | - | - | - | 253.637 | (253.637) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | (32.062) | - | 187.160 | 155.098 |
| <i>Diğer kapsamlı gelir</i> | - | - | (32.062) | - | - | (32.062) |
| <i>Net dönem karı</i> | - | - | - | - | 187.160 | 187.160 |
| 31 Aralık 2016 | 5.000.000 | 44.737 | (38.323) | 73.310 | 187.160 | 5.266.884 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|--|---------------------|--|--|
| Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı: | | | |
| Net dönem karı | | 187.160 | 253.637 |
| Dönem net karı mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler: | | | |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler (-) | | (30.487) | 36.382 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | 29.993 | 7.338 |
| <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ayrılan karşılıklar ile ilgili düzeltmeler</i> | | 30.583 | 7.338 |
| <i>Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler</i> | | (590) | - |
| Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler | 14 | 8.704 | (1.622) |
| Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler | 10 | 1.343 | 1.150 |
| Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler (-) | | - | (11.678) |
| <i>Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler (-)</i> | | - | (11.678) |
| Finansal yatırımlardaki azalış/(artış) | | 4.978.565 | (4.978.565) |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) | | 62.129 | (653) |
| <i>İlişkili taraflara diğer borçlardaki artış (-)</i> | | 1.508 | - |
| <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki artış/(azalış)</i> | | 60.621 | (653) |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış ile ilgili düzeltmeler (-) | | (170.542) | (47.383) |
| <i>İlişkili taraflardan diğer varlıklardaki artış (-)</i> | | (150.000) | (46.730) |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer varlıklardaki artış (-)</i> | | (20.542) | (653) |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler (-) | | (71.754) | - |
| A. İşletme faaliyetlerinde elde edilen/(kullanılan) nakit akışları | | 4.995.111 | (4.741.394) |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-) | 10 | (6.915) | - |
| B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit (-) | | (6.915) | - |
| Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları: | | | |
| Ödenen temettü (-) | | - | - |
| C. Finansman faaliyetlerinde elde edilen net nakit | | - | - |
| Nakit ve benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) | | 4.988.196 | (4.741.394) |
| D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi | | - | - |
| E. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler | 3 | 52.835 | 4.794.229 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler | 3 | 5.041.031 | 52.835 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tacirler Yatırım Ortaklığı A.Ş. 14 Şubat 2006 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile işgal etmek üzere Tacirler Yatırım Ortaklığı A.Ş. unvanıyla kurulmuş olup, 9 Temmuz 2013 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantısında alınan 133 no’lu karar uyarınca Şirket’in menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılarak faaliyet konusunun Yatırım Holding olarak değiştirilmesi kapsamında esas sözleşme değişikliği yapabilmek amacıyla 26 Ağustos 2013 tarihinde gerçekleştirilmek üzere Olağanüstü Genel Kurul yapılması kararı alınmıştır. Şirket esas sözleşmesinin tümünün tadili SPK’nın onayına sunulmuş ve SPK’nın izini ile menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmıştır. Esas sözleşme değişikliğine ilişkin 26 Ağustos 2013 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantı kararı 5 Eylül 2013 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş olup, 11 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır. Söz konusu tescil işlemi sonucunda Tacirler Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan şirket unvanı da Tacirler Yatırım Holding A.Ş. (“Şirket”) olarak değişmiştir.

Şirket’in ana hissedarı olan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin 25 Mayıs 2016 tarihli ve 1836 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Smart Invest Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında 1 Temmuz 2016 tarihinde imzalanmış olan pay devrine ilişkin protokol kapsamında Şirket’in Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından sahip olunan ve toplam ödenmiş sermayenin %86,77’sine denk gelen 50.000 adet A grubu ve 4.288.632 adet B grubu olmak üzere toplam 4.338.632 adet payın Smart Invest Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye defter bedeli üzerinden devri tamamlanmıştır. Şirket, 50.000 adet A grubu paylarının devrini 18 Ağustos 2016 tarihinde tamamlanmış ve bu tarihte, yeni yönetim kurulu üyelerini seçmiş olduğu Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı’nı düzenlemiştir. 4.288.632 adet B grubu hisselerin devri ise 11 Kasım 2016 tarihinde tamamlanmıştır. 18 Ağustos 2016 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantı kararı 21 Eylül 2016 tarihli ve 9159 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

Şirket’in faaliyetlerinin ve yönetiminin kontrolü 50.000 adet A grubu hisse paylarını elinde bulunduran ve Şirket’in 2.507.632 TL tutarında ve %50,15 oranında ortaklık paylarına sahip olan Smart Invest Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.’de bulunmaktadır. Şirket’in mevcut sermaye yapısının bilgisi Dipnot 11’de sunulmuştur.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde yürütmektedir. Şirket, SPK’nın menkul kıymet yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile işgal etmek üzere kurulmuş olup, Şirket’in faaliyet esasları, portföy yatırım politikaları ve yönetim sınırlamalarında sermaye piyasası kurulu düzenlemeleri ile ilgili mevzuata uygun olarak yatırım yapmaktadır.

Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %84,35’i Borsa İstanbul A.Ş.(“BİST”) işlem görmektedir.

Şirket’in merkezi İstanbul’dur ve ticari ikametgah adresi; Beşiktaş/Etiler, Akmerkez, Nispetiye Caddesi B3 Blok Kat:9 İstanbul’dur.

31 Aralık 2016 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 1 Mart 2017 tarihinde onaylanmıştır. Genel kurul ve diğer düzenleyici kurumların finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

Şirket’in cari dönem itibarıyla çalışan 5 idari personeli bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 2 kişi).

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

Finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket’in finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara ve TMS Taksonomisi’ne uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıkların dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Kullanılan para birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliğine göre hazırlamıştır.

Netleştirme/mahsup

Finansal 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 birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 14, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirilmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, “Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler”, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, “Finansal araçlar: Açıklamalar”, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, “Çalışanlara sağlanan faydalar” iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, “Ara dönem finansal raporlama” bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik
- TFRS 11, “Müşterek anlaşmalar”daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TMS 1 “Finansal tabloların sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 7 “Nakit akış tabloları”ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler TMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 “Gelir vergileri”ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmaktadır.
- TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler”deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şunda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat” daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. TMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 16 “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ni bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. TMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak TMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - i. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
 - ii. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TFRS 12 "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar", standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
 - TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik
- TFRS 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Erken uygulanması benimsenmiş standartlar

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzerleri

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

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler, kısa dönem fiyat ve marj dalgalanmalarından kar sağlamak amacıyla alınan veya kısa dönemde kar sağlamak amacıyla hazırlanmış bir portföyde bulunan menkul kıymetlerdir (Dipnot 4).

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler, bilançoya ilk olarak ilgili varlığın alım tarihindeki gerçeğe uygun bedelini yansıttığı kabul edilen elde etme maliyeti ile kayıtlara alınır. Alım-satım amaçlı finansal menkul kıymetler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan beklenen en iyi alış fiyatı baz alınmıştır.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda gösterilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerden elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer (giderler)/gelirler” hesabına dahil edilmiştir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler teslim tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”), finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük, müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle hazır değerler hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri, iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli mevduatlardan elde edilen faiz gelirlerini kapsar (Dipnot 13).

Yabancı para işlemleri

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönemler itibarıyla herhangi bir yabancı para işlemi bulunmamaktadır.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmiştir. Amortisman, maddi varlıkların ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Kullanılan yıllık amortisman oranları ve ilgili faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

| | Amortisman oranı (%) | Faydalı ömür |
|-----------------------|----------------------|--------------|
| Döşeme ve demirbaşlar | 33,33-25 | 3-4 yıl |

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar satış hasılatından ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin düşülmesi suretiyle tespit edilmektedir.

Bilanço tarihi itibarıyla varlıkların hurda değerleri ve faydalı ömürleri incelenmekte ve lüzumlu hallerde gerekli güncellemeler yapılmaktadır.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır (Dipnot 10).

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar yazılım giderlerinden oluşmakta ve 3 yıl içerisinde itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek amacıyla yapılan harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir (Dipnot 10).

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılat

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, 1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak 2015 hesap dönemleri içerisinde faaliyet konusu çerçevesinde hasılat olarak tanımlanabilecek gelir elde etmediği varsayılmıştır.

Gelir vergileri

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri ilgili finansal tablo kalemleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

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 durumunda mahsup edilir

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, finansal varlıklar, maddi ve maddi olmayan varlıklar ve karşılıklardan doğmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 14).

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflarla dönem içerisinde piyasa koşullarına uygun olarak belli işlemler gerçekleştirilmiştir. Bu işlemler ticari koşullar ve piyasa fiyatları üzerinden yapılmıştır (Dipnot 16).

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Sermaye artırımına ilişkin katlanılan vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar; Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Koşullu varlık için; şartın gerçekleşme olasılığı kesine yakınsa bu varlık muhasebeleştirilerek finansal tablolara yansıtılır; şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise bu varlık dipnotlarda açıklanır. Koşullu yükümlülük için şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılarak finansal tablolara yansıtılır; şartın gerçekleşme olasılığı güvenilir olarak ölçülemiyorsa bu yükümlülük dipnotlarda açıklanır. Koşullu yükümlülük için, şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise bu yükümlülük dipnotlarda açıklanır.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar” hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye’de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 5,6).

Şirket, raporlama dönemlerinde oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpları “Diğer kapsamlı gelir” hesabı altında muhasebeleştirerek ilgili birikmiş kazanç ve kayıpları “Finansal durum” tablosunda Özkaynaklar bölümü altında “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar” hesabı altında göstermiştir.

1 No’lu Dipnot’ta detaylı olarak anlatıldığı üzere Şirket’in ortaklık paylarının devredilmesine müteakiben Şirket’in devir öncesinde mevcut olan 2 çalışanına 71.454 TL kıdem tazminatı ödemesinde bulunmuştur. Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 5 çalışanı bulunmakla beraber Şirket çalışanlarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 1 yıldan kısa süredir çalışıyor olmasından dolayı Şirket yönetimi ilgili İş Kanunu hükümleri uyarınca mali tablolarına kıdem tazminatı karşılığı yansıtılmamıştır.

Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç/(kayıp), net karın/(zararın), yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç/(kayıp) 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 hesaplanır (Dipnot 15).

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 19).

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamaktadır.

Hasılatın tanımlanması

Şirket, 1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemleri içerisinde faaliyet konusu çerçevesinde hasılat olarak tanımlanabilecek gelir elde etmediği varsayılmıştır.

Şirket cari yılda henüz esas faaliyetleri dahilinde herhangi bir operasyonda bulunmadığından 31 Aralık 2016 tarihinde sona yıla ait hasılatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır. Şirket'in faaliyet

3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------|------------------|----------------|
| Mevduatlar | | |
| <i>Vadeli mevduatlar</i> | 4.986.309 | - |
| <i>Vadesiz mevduatlar</i> | 85.207 | 52.835 |
| | 5.071.517 | 52.835 |

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarının vadesi 1 aydan kısa olup ortalama faiz oranı %9,86'dır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Şirket'in nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-----------------------|------------------|----------------|
| Hazır değerler | 5.071.517 | 52.835 |
| Faiz tahakkukları (-) | (30.487) | - |
| | 5.041.030 | 52.835 |

4 - FİNANSAL VARLIKLAR

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|----------------|------------------|
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar | | |
| Yatırım fonları | | |
| - Özel sektör borçlanma araçları fonu | - | 3.788.186 |
| - Serbest fon | - | 1.202.056 |
| | - | 4.990.243 |

5 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Kullanılmamış izin karşılığı | - | 1.479 |
| | - | 1.479 |

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıda belirtilmiştir:

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| Dönem başı - 1 Ocak | 1.479 | 834 |
| Dönem içinde (iptal edilen)/ayrılan karşılıklar, net | (1.479) | 645 |
| Dönem sonu - 31 Aralık | - | 1.479 |

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

b) Diğer kısa vadeli karşılıklar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Denetim ücreti gider karşılığı | 15.930 | 16.520 |
| | 15.930 | 16.520 |

6 - UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | - | 39.692 |
| | - | 39.692 |

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek kıdem tazminatı belirlenen kıdem tazminatı tavanı tutarı ile sınırlıdır. Kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL (1 Ocak 2016: 4.092,53) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır.

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|----------------|----------------|
| İskonto oranı (%) | - | 4,67 |
| Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%) | - | 100 |

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

1 No'lu Dipnot'ta detaylı olarak anlatıldığı üzere Şirket'in ortaklık paylarının devredilmesine müteakiben Şirket'in devir öncesinde mevcut olan 2 çalışanına 71.454 TL kıdem tazminatı ödemesinde bulunmuştur. Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 5 çalışmanı bulunmakla beraber Şirket çalışanlarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 1 yıldan kısa süredir çalışıyor olmasından dolayı Şirket yönetimi ilgili İş Kanunu hükümleri uyarınca mali tablolarına kıdem tazminatı karşılığı yansıtmemiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Dönem başı - 1 Ocak | 39.692 | 35.898 |
| Hizmet maliyeti | - | 4.311 |
| Faiz maliyeti | - | 2.382 |
| Ödenen tazminatlar (-) | (71.754) | - |
| Aktüeryal kayıp/(kazanç) | 32.062 | (2.899) |
| Dönem sonu - 31 Aralık | - | 39.692 |

7 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR VE DİĞER BORÇLAR

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | | |
| Personele borçlar (*) | 59.035 | - |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 9.504 | 8.344 |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 5.417 | 3.473 |
| | 73.956 | 11.817 |

(*) İlgili bakiye Şirket'in ödeyeceği personel ücretlerinden oluşmaktadır.

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Diğer borçlar | | |
| Bilişim ve iletişime ilişkin borçlar | 8.160 | - |
| Dışarıdan sağlanan faydalara ilişkin borçlar | 4.556 | - |
| Ulaşımına ilişkin borçlar | 4.720 | - |
| İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 16) | 3.577 | - |
| | 21.013 | - |

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer alacaklar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|----------------|----------------|
| İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 16) | 150.000 | - |
| | 150.000 | - |

Diğer dönen varlıklar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Devreden Katma Değer Vergisi ("KDV") | 42.193 | - |
| İndirilecek KDV | - | 23.794 |
| Diğer | 173 | - |
| | 42.366 | 23.794 |

9 - CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE VARLIKLAR

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Peşin ödenmiş vergiler ve fonlar | 103.343 | 101.743 |
| | 103.343 | 101.743 |

10 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıklar

| | 1 Ocak 2016 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------|-------------|--------------|----------|----------------|
| Maliyet | | | | |
| Demirbaşlar | - | 6.915 | - | 6.915 |
| Birikmiş amortisman | | | | |
| Demirbaşlar (-) | - | (384) | - | (384) |
| Net defter değeri | - | 6.531 | - | 6.531 |

Şirket'in 31 Aralık 2015 itibarıyla maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

| | 1 Ocak 2016 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| Maliyet | | | | |
| Bilgisayar programları | 16.236 | - | - | 16.236 |
| Birikmiş itfa payları | | | | |
| Bilgisayar programları (-) | (15.277) | (959) | - | (16.236) |
| Net defter değeri | 959 | (959) | - | - |
| | 1 Ocak 2015 | İlaveler | Çıkışlar (-) | 31 Aralık 2015 |
| Maliyet | | | | |
| Bilgisayar programları | 16.236 | - | - | 16.236 |
| Birikmiş itfa payları (-) | | | | |
| Bilgisayar programları | (14.127) | (1.150) | - | (15.277) |
| Net defter değeri | 2.109 | (1.150) | - | 959 |

11 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in başlangıç sermayesi, tamamı ödenmiş 5.000.000 TL'dir. Sermaye, her biri 1 Türk Lirası nominal değerli 5.000.000 adet paya bölünmüştür.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup kayıtlı sermaye tavanı 20.000.000 TL olarak tespit edilmiştir.

Şirket'in 50.000 adet, her biri 1 Türk Lirası nominal değerli imtiyazlı payı bulunmaktadır. Bu payların her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde 100.000 (Yüz bin) oy hakkına sahiptir ve Smart Invest Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait bulunmaktadır. Tüm paylar hamiline yazılıdır.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in halka arzı 29, 30 Haziran ve 3 Temmuz 2006 tarihlerinde tamamlanmış olup 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %85'i Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
|---------------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | TL | Pay (%) | TL | Pay (%) |
| Smart Invest Enerji | | | | |
| Yatırımları San. Tic. A.Ş. | 2.507.632 | 50,15 | - | - |
| PSG - Kapital Investisiya | 875.000 | 17,50 | - | - |
| Ahmet Tolga Güneri | 250.000 | 5,00 | - | - |
| Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | - | 748.000 | 14,96 |
| Murat Tacir | - | - | 500 | 0,01 |
| Ahmet Tacir | - | - | 500 | 0,01 |
| İsmet Yazıcı | - | - | 500 | 0,01 |
| Mustafa İleri | - | - | 500 | 0,01 |
| Diğer (*) | 1.367.368 | 27,35 | 4.250.000 | 85,00 |
| Toplam Ödenmiş Sermaye | 5.000.000 | 100,00 | 5.000.000 | 100,00 |

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla diğer olarak tanımlanan 1.367.368 TL tutarı içinde yukarıda belirtilen Şirket'in hissedarlarının payı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in hisselerinin halka açık kısmından %84,48 oranında hisseler Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin mülkiyetindedir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------|----------------|----------------|
| Yasal yedekler | 44.737 | 44.737 |
| | 44.737 | 44.737 |

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, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

İkinci tertip kanuni yedek akçe ise, %5 birinci tertip kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan kar, dağıtım tabi tutulacaksa bu kısım üzerinden sınırsız olarak %10 oranında ayrılır. İkinci tertip kanuni yedek akçe Şirket'in zararlarına karşı kullanılabilir.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıl zararları

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Birikmiş geçmiş yıllar karları/(zararları) | 73.310 | (180.327) |
| Cari dönem karı/(zararı) | 187.160 | 253.637 |
| | 260.470 | 73.310 |

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işlemine ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle;
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar payı dağıtımı

Hisseleri BİST'te işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartlarına tabidir.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne ve Sermaye Piyasası Kurulu Kar Payı Rehberi'ne göre yaparlar. Buna göre; dağıtılması öngörülen kâr payı tutarının tamamı, ancak Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan kayıtlarda mevcut net dağıtılabılır kârdan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılabilecektir ve dağıtılacak kâr payı tutarında üst sınır, Vergi Usul Kanunu'na göre oluşturulan kayıtlarda yer alan ilgili kâr dağıtım kaynaklarının dağıtılabılır tutarıdır.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

12 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | 1.922 | 699 |
| Genel yönetim giderleri | 340.158 | 256.564 |
| | 342.080 | 257.263 |
| | | |
| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | | |
| Komisyon giderleri | 1.922 | 699 |
| | 1.922 | 699 |

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Genel yönetim giderleri | | |
| Personel giderleri | 224.362 | 177.071 |
| Denetim giderleri | 36.000 | 28.919 |
| Tescil ve ilan giderleri | 22.259 | 15.905 |
| Kira giderleri | 22.492 | 15.254 |
| Aidat giderleri | 20.683 | 13.939 |
| Vergi resim ve harç giderleri | 1.785 | 1.445 |
| Temsil ve ağırlama giderleri | 3.867 | 278 |
| Ulaşım giderleri | 3.854 | - |
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 10) | 1.343 | 1.150 |
| Noter giderleri | 1.237 | 585 |
| Bilgisayar yazılım giderleri | 742 | - |
| Diğer | 1.534 | 2.018 |
| | 340.158 | 256.564 |

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait personel giderlerinin detayı aşağıda belirtilmiştir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Maaş ve ücretler | 196.514 | 143.103 |
| SSK işveren payı | 23.793 | 28.723 |
| Personel yemek giderleri | 4.055 | 5.245 |
| | 224.362 | 177.071 |

13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayları aşağıda belirtilmiştir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | | |
| Yatırım fonları satış karları | 493.022 | 92.583 |
| Mevduat faiz gelirleri | 37.768 | 77.075 |
| Tahvil ve bono satış karları | - | 134.472 |
| Repo faiz gelirleri | - | 107.746 |
| Hisse senedi satış karları | - | 93.116 |
| Para piyasası faiz gelirleri | - | 4.286 |
| Diğer | 7.154 | - |
| | 537.944 | 509.278 |

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - VERGİLER

a) Kurumlar vergisi

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/d maddesinde belirtilen Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisinden istisnadır, kurumlar vergisinden istisna tutulan bu kazançlar dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %15 oranında stopaja tabi tutulmaktadır. Ancak, Bakanlar Kurulu söz konusu stopaj oranını fon ve ortaklık türlerine göre ya da portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya, sıfıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar artırmaya yetkilidir.

Menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılması ve elde tutulması sürecinde elde edilen gelirler ile ilgili 1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2016 döneminde geçerli olacak düzenlemeler içeren Gelir Vergisi Kanunu'nun (“GVK”) Geçici 67'nci maddesinin (8) numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları hariç) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılıp veya dağıtılmaması %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulmaktadır. Bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanununun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmamaktadır.

Bununla birlikte, 1 Ocak 2006 tarihinden önce iktisap edilen hisse senetleri ile bu tarihten önce ihraç edilen tahvil ve hazine bonolarının elden çıkarılması veya elde tutulması sürecinde doğan ve kurumlar vergisinden istisna olan portföy kazançları 31 Aralık 2006 tarihinde geçerli olan hükümlere tabidir. Buna göre, bu kısım portföyün en az %25 hisse senetlerinden oluşması halinde bu kısım portföyden elde edilen portföy kazançlarından %0, aksi durumda ise %10 oranında tevkifat yapılmıştır.

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

GVK'da yapılan yukarıda bahsedilen düzenlemeler çerçevesinde, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vergi karşılığı ayrılmamıştır. Bununla beraber, Şirket'in yatırım ortaklığı statüsünden çıktığı 30 Eylül 2013 tarihinden itibaren kurum kazancı üzerinden %20 oranında Kurumlar Vergisi ödenmeye başlanmıştır.

1 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, Şirket'in yatırım ortaklığı statüsünden çıktığı 30 Eylül 2013 tarihinden itibaren aşağıda anlatıldığı üzere vergi yükümlülükleri başlamıştır. Bu kapsamda cari dönem vergi giderinin detayları aşağıda verilmiştir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Cari yıl vergi gideri (-) | - | - |
| Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri | (8.704) | 1.622 |
| Cari yıl vergi (gideri)/geliri | (8.704) | 1.622 |

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - VERGİLER (Devamı)

Türkiye'deki vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla %20'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

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

31 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülâtif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2014 ve 2013 yıllarında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - VERGİLER (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ertelenmiş vergi varlıklarının detayı aşağıda sunulmuştur.

b) Ertelenmiş vergi

| | Toplam geçici farklar | | Ertelenmiş vergi varlıkları | |
|--|-----------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | | | | |
| Denetim gider karşılığı (Dipnot 5) | 15.930 | 16.520 | 3.186 | 3.304 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | - | 39.692 | - | 7.938 |
| Kullanılmamış izin karşılığı | - | 1.479 | - | 296 |
| Maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı | - | 959 | - | 192 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | 15.950 | 58.650 | 3.186 | 11.730 |
| Maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı (-) | (800) | 959 | (160) | 192 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-) | (800) | - | - | - |
| Ertelenmiş vergi varlıkları, net | 15.130 | | 3.026 | 11.730 |

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının yıl içindeki hareket tabloları ekte sunulmuştur:

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| Dönem başı - 1 Ocak | 11.730 | 10.689 |
| Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen vergi gideri (-) | (8.704) | (4.814) |
| Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen | - | 5.855 |
| Dönem sonu - 31 Aralık | 3.026 | 11.730 |

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Vergi öncesi kar | 129.821 | 252.015 |
| %20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-) | (25.964) | (50.403) |
| Vergiden muaf gelirler ve diğer indirimler | 3.084 | 2.336 |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler | (46) | (1.000) |
| Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan diğer gelirler | 14.222 | - |
| Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zararların etkisi | - | 50.689 |
| | (8.704) | 1.622 |

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - VERGİLER (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla aşağıdaki tabloda gösterilen indirilebilir mali zararlardan hesaplanacak ertelenmiş vergi varlığı tutarından yararlanılabilecek gelirlerin elde edilmesiyle ilgili olarak 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla belirsizlikler bulunması nedeniyle, indirilebilir mali zararlardan hesaplanacak ertelenmiş vergi varlığı finansal tablolara yansıtılmamıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mali zararların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir;

| | Mali zararlar | İndirim tarihi |
|------|--------------------------|---------------------------|
| 2012 | 92.878 | 31 Aralık 2017 |
| 2013 | 549.086 | 31 Aralık 2018 |
| 2014 | 35.806 | 31 Aralık 2019 |
| 2015 | 253.445 | 31 Aralık 2020 |
| | 931.215 | |

15 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, cari dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kar hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Hisse başına kar hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabılır net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Hissedarlara ait net kar | 187.160 | 253.637 |
| İhraç edilmiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Hisse başına kar (Hisse başına 1 TL olarak) | 0,04 | 0,05 |

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Diğer alacaklar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Gerçek kişi ilişkili taraflardan alacaklar | 150.000 | - |
| | 150.000 | - |

Diğer borçlar

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Yönetim kurulu üyelerine borçlar | 3.577 | - |
| | 21.013 | - |

İlişkili taraflara genel yönetim giderleri

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere dönem içinde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Toplam ödenen brüt ücretler | 95.000 | 75.024 |
| Toplam ödenen brüt huzur hakları | 3.561 | 15.579 |
| | 98.561 | 90.603 |

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket ticari faaliyetleri neticesi birçok riske maruz kalmaktadır. Bu risklerin detayları ve nasıl yönetildikleri aşağıda detaylı olarak açıklanmıştır.

Finansal risk yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket'in ana faaliyet konusu, menkul kıymet portföyü oluşturmak ve yönetmek olduğu için; Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

a. Kredi riski açıklamaları

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

| 31 Aralık 2016 | Diğer alacaklar | | Nakit ve nakit benzerleri | | Ticari alacaklar | Finansal yatırımlar |
|---|-----------------|-------------|---------------------------|-----------|------------------|---------------------|
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | Cari hesaplar | Ters repo | | |
| Raporlama tarihi | | | | | | |
| İtibariyle maruz kalan azami riski (A+B+C+D+E) | 150.000 | - | 5.071.517 | - | - | - |
| -Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 150.000 | - | 5.071.517 | - | - | - |
| B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |
| 31 Aralık 2016 | İlişkili taraf | Diğer taraf | Cari hesaplar | Ters repo | Ticari alacaklar | Finansal yatırımlar |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|------------------|
| Raporlama tarihi | | | | | | |
| İtibariyle maruz kalan azami riski (A+B+C+D+E) | - | - | - | - | - | 4.990.243 |
| -Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | 4.990.243 |
| B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b. Likidite riski açıklamaları

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.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

| | 31 Aralık 2016 | | | | | | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı |
|--|------------------|----------------|-------------------|-----------------------|--------------------|----------|--|
| | Defter değeri | 1 aya kadar | 1 - 3 ay arası | 3 ay - 1 yıl arası | 1 - 5 yıl arası | Vadesiz | |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 73.956 | 73.956 | - | - | - | - | 73.956 |
| Kısa vadeli karşılıklar | 15.930 | 15.930 | - | - | - | - | 15.930 |
| Diğer borçlar | 21.011 | 21.011 | - | - | - | - | 21.011 |
| Toplam yükümlülükler | 110.897 | 110.897 | - | - | - | - | 110.897 |

| | 31 Aralık 2015 | | | | | | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı |
|--|------------------|----------------|-------------------|-----------------------|--------------------|----------|--|
| | Defter değeri | 1 aya kadar | 1 - 3 ay arası | 3 ay - 1 yıl arası | 1 - 5 yıl arası | Vadesiz | |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 11.817 | 11.817 | - | - | - | - | 11.817 |
| Kısa vadeli karşılıklar | 17.999 | 16.520 | - | 1.479 | - | - | 17.999 |
| Ticari borçlar | 10 | 10 | - | - | - | - | 10 |
| Uzun vadeli karşılıklar | 39.692 | - | - | - | 39.692 | - | 39.692 |
| Toplam yükümlülükler | 69.518 | 28.347 | - | 1.479 | 39.692 | - | 69.518 |

c. Piyasa riski açıklamaları

1. Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kur riskine maruz kalmamıştır.

2. Faiz oranı riski

Piyasadaki devlet tahvili ve hazine bonolarının faiz oranlarındaki yükselişlerin fiyatlarda düşüşlere yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Faiz oranı riskinden etkilenen varlıklar genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmekte olup piyasa koşulları düzeldiğinde vade süresi uzatılmaktadır. Şirket'in faiz riskine maruz kalacak faiz barındıran finansal varlıklarına ilişkin duyarlılık tablosu ve analizi aşağıda verilmiştir.

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz Pozisyonu Tablosu

| Sabit faizli finansal araçlar | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Vadeli mevduatlar | 4.986.309 | - |
| Yatırım fonları | - | 4.990.243 |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in faize duyarlı finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır). Şirket'in değişken faizli finansal varlığı bulunmadığından faiz riski faiz riskine maruz kalmamaktadır. Bu nedenle faize duyarlılık tablosu sunulmamıştır.

d. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

18 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 4.990.243 TL değerinde yatırım fonları bulunmaktadır).

TACİRLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülük bulunmamaktadır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Şirket’in gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklarının detayları aşağıda sunulmuştur).

| 31 Aralık 2015 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|-----------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| Yatırım fonları | 4.990.243 | - | - |
| | 4.990.243 | - | - |

19 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....