EDİT BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
Member of auditrust

**TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLAR ve BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR ve BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**Troy Kıymetli Maden Ticareti A.Ş.**
**Yönetim Kurulu'na**

## 1. Finansal Tablolara İlişkin Rapor

**Troy Kıymetli Maden Ticareti A.Ş. Şirketi**'nin ("Şirket") **31 Aralık 2016** tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr 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

## 2. Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS") 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.

## 3. Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na 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 dâhil, 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, işletme 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.

**1. Görüş**

Görüşümüze göre finansal tablolar, **Troy Kıymetli Maden Ticareti Anonim Şirketi**'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

**2. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor**

a.6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

b.TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

c.6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 378'nci maddesi çerçevesinde, Şirket'in pay senetleri borsada işlem görmediği için, Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi kurulması zorunluluğu bulunmamaktadır.

**3. Diğer Hususlar**

Şirket'in, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak düzenlenmiş 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarının denetimi başka bir denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, olumlu görüş bildirilmiştir.

**15 Mart 2017, İstanbul**

**EDİT Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş**

EDİT BAĞIMSIZ DENETİM HİZ. A.Ş.
Şişli V.D. 324 045 5127

**Burhan ÖZDEMİR**

**Sorumlu Denetçi**

İÇİNDEKİLER

Sayfa No


FİNANSAL DURUM TABLOSU ..... 1-2
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..... 3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU ..... 4
NAKİT AKIŞ TABLOSU ..... 5
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR ..... 6-29
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU ..... - 6 -
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR ..... - 6 -
3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR ..... - 14 -
4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA ..... - 14 -
5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ..... - 14 -
6. FİNANSAL YATIRIMLAR ..... - 14 -
7. FİNANSAL BORÇLANMALAR ..... - 14 -
8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR ..... - 15 -
9. DİĞER ALACAK VE DİĞER BORÇLAR ..... - 15 -
10. STOKLAR ..... - 15 -
11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER ..... - 16 -
12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER ..... - 16 -
13. MADDİ DURAN VARLIKLAR ..... - 16 -
14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR ..... - 17 -
15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER ..... - 17 -
16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR VE KARŞILIKLAR ..... - 18 -
17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER ..... - 19 -
18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ ..... - 19 -
19. HASILAT (SATIŞLAR) VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-) ..... - 20 -
20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ ..... - 20 -
21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER ..... - 21 -
22. YATIRIM FAALİYETİNDEN GELİRLER VE GİDERLER ..... - 21 -
23. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ (-) ..... - 21 -
24. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ ..... - 21 -
25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) ..... - 22 -
26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI ..... - 23 -
27. PAY BAŞINA KAZANÇ ..... - 24 -
28. KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ ..... - 24 -
29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ ..... - 26 -
30. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) ..... 29
31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR ..... 29
32. FİNANSAL TABLOLARI ETKİLİYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR ..... 29


EDİT BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Vergi No: 324 045 5127

**TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**
**31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dilmiştir).

| | Not | Cari Dönem 31 Aralık 2016 | Önceki Dönem 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|---|
| **VARLIKLAR** | | | |
| **Dönen Varlıklar** | | **4.023.343** | **5.417.061** |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 5 | 2.369.292 | 2.699.502 |
| Finansal Yatırımlar | 6 | - | - |
| Ticari Alacaklar | | | |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 26 | - | - |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 8 | 592.528 | 238.284 |
| Diğer Alacaklar | | | |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 26 | - | 133.128 |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 9 | 492.688 | 186.352 |
| Stoklar | 10 | 28.679 | 1.752.482 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 11 | 868 | 867 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 25 | - | - |
| Diğer Dönen Varlıklar | 17 | 539.288 | 406.446 |
| **Duran Varlıklar** | | **33.440.629** | **53.487** |
| Ticari Alacaklar | | - | - |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 26 | - | - |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 8 | - | - |
| Diğer Alacaklar | | | |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 26 | - | - |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 9 | - | - |
| Finansal Yatırımlar | 6 | 125.476 | 14.938 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 12 | - | - |
| Maddi Duran Varlıklar | 13 | 18.454 | 17.925 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 14 | 33.276.093 | 9.798 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 11 | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 25 | 20.606 | 10.826 |
| Diğer Duran Varlıklar | 17 | - | - |
| **TOPLAM VARLIKLAR** | | **37.463.972** | **5.470.548** |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**
**31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dilmiştir).

| | Not | Cari Dönem 31 Aralık 2016 | Önceki Dönem 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|---|
| **KAYNAKLAR** | | | |
| **Kısa Vadeli Yükümlülükler** | | **1.147.234** | **2.900.426** |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 7 | - | - |
| Ticari Borçlar | | | |
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 26 | 1.007.233 | 75.368 |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 8 | 62.835 | 1.743.876 |
| Diğer Borçlar | | | |
| -İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 26 | - | 159.305 |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 9 | 7.124 | 7.790 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 16 | 5.428 | 5.388 |
| Ertelenmiş Gelirler | 11 | - | 907.920 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 25 | 64.614 | 779 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | | |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 16 | - | - |
| -Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 15 | - | - |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 17 | - | - |
| **Uzun Vadeli Yükümlülükler** | | **104.980** | **54.132** |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 7 | - | - |
| Ticari Borçlar | 8 | - | - |
| Diğer Borçlar | 9 | - | - |
| Ertelenmiş Gelirler | 11 | - | - |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | | |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 16 | 103.030 | 54.132 |
| -Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar | 15 | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 25 | 1.950 | - |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | 17 | - | - |
| **ÖZKAYNAKLAR** | | **36.211.758** | **2.515.990** |
| Ödenmiş Sermaye | 18 | 34.800.000 | 1.500.000 |
| Paylara İlişkin Primler | 18 | - | - |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 18 | - | - |
| -Aktüeryal Kazanç / (Kayıp) | 18 | (14.448) | 12.766 |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 18 | - | - |
| Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 18 | 52.218 | 49.695 |
| Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları | 18 | 951.006 | 909.504 |
| Dönem Net Kârı/Zararı | | 422.982 | 44.025 |
| **TOPLAM KAYNAKLAR** | | **37.463.972** | **5.470.548** |

EDİT BAĞIMSIZ DENETİM HİZ. A.Ş.

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**
**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**
**KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dilmiştir).

| KAR veya ZARAR KISMI | Not | Cari Dönem 01.01.-31.12.2016 | Önceki Dönem 01.01.-31.12.2015 |
|---|---|---|---|
| Hasılat | 19 | 2.371.301.020 | 405.104.023 |
| Satışların Maliyeti (-) | 19 | (2.367.254.846) | (402.530.945) |
| **Ticari Faaliyetlerden Brüt Kâr/Zarar** | | **4.046.174** | **2.573.078** |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 20 | (2.117.363) | (1.672.993) |
| Pazarlama Giderleri (-) | 20 | - | - |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | 20 | - | - |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 21 | 1.255.227 | 2.459.349 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 21 | (2.791.531) | (3.294.559) |
| **ESAS FAALİYET KARI/ZARARI (-)** | | **392.507** | **64.875** |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 22 | 115.773 | 6.469 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 22 | - | - |
| **FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI (-)** | | **508.280** | **71.344** |
| Finansman Gelirleri | 23 | - | - |
| Finansman Giderleri (-) | 23 | (519) | (16.247) |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI (-)** | | **507.761** | **55.097** |
| **Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)** | | **(84.779)** | **(11.072)** |
| - Dönem Vergi Geliri / Gideri (-) | 25 | (85.805) | (13.272) |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-) | 25 | 1.026 | 2.200 |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI (-)** | | **422.982** | **44.025** |
| **DURDURULAN FAALİYETLER** | | | |
| Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Kârı / Zararı (-) | | - | - |
| **Dönem Kâr/Zararının Dağılımı** | | | |
| **DÖNEM KARI / ZARARI (-)** | | **422.982** | **44.025** |
| **Pay Başına Kazanç / Kayıp (-)** | 27 | 0,01 | 0,03 |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç | | | |
| - Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç | | | |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI** | | **422.982** | **44.025** |
| **DÖNEM KÂRI/ZARARI *DİĞER KAPSAMLI GELİRLER*** | | | |
| **Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar** | | | |
| - Aktüeryal Kazançları/Kayıpları | 24 | (34.018) | 1.019 |
| - Aktüeryal Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi | 24 | 6.804 | (2.038) |
| **Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar** | | - | - |
| - Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları | | - | - |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | | - | - |
| **DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER** | | **(27.214)** | **(1.019)** |
| **TOPLAM KAPSAMLI GELİR** | | **395.768** | **43.006** |

EDİT BAĞIMSIZ DENETİM HİZ. A.Ş.

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**
**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**
**ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dilmiştir).

| | | | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Birikmiş Karlar | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Not | Sermaye | Paylara İlişkin Primler | Aktüeryal Kazanç / (Kayıp) | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç Fonları | | | Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı) | Net Dönem Kar/(Zararı) | Özkaynaklar Toplamı |
| **31 Aralık 2014 bakiyesi** | 19 | **1.500.000** | **-** | **14.937** | **-** | **-** | **41.440** | **752.668** | **163.941** | **2.472.986** |
| Sermaye arttırımı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferler | | - | - | - | - | - | 8.255 | 156.836 | (163.941) | 1.150 |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider) | | - | - | (2.171) | - | - | - | - | 44.025 | 41.854 |
| **31 Aralık 2015 bakiyesi** | 19 | **1.500.000** | **-** | **12.766** | **-** | **-** | **49.695** | **909.504** | **44.025** | **2.515.990** |
| Ayni sermaye artışı | | 33.266.727 | - | - | - | - | - | - | - | 33.266.727 |
| Nakit sermaye artışı | | 33.273 | - | - | - | - | - | - | - | 33.273 |
| Transferler | | - | - | - | - | - | - | 44.025 | (44.025) | - |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider) | | - | - | (27.214) | - | - | - | - | 422.982 | 395.768 |
| **31 Aralık 2016 bakiyesi** | 19 | **34.800.000** | **-** | **(14.448)** | **-** | **-** | **49.695** | **953.529** | **422.982** | **36.211.758** |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TROY KIYMETLİ MADEN TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

| A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | Not | Cari Dönem 01.01-31.12.2016 | Önceki Dönem 01.01-31.12.2015 |
|---|---|---|---|
| **Dönem Karı / (Zararı)** | | **422.982** | **44.025** |
| Düzeltmeler | | | |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler (+) | 13-14 | 6.026 | 14.033 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 16 | 14.880 | 9.983 |
| İzin karşılık düzeltmeleri | 16 | - | - |
| Ertelenmiş finansman geliri/ gideri ile ilgili düzeltmeler | 8 | - | - |
| Vergi geliri gideri ile ilgili düzeltmeler | 25 | 84.779 | 11.072 |
| **İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı (+)** | | **528.667** | **79.113** |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 8 | (354.244) | (182.317) |
| Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 9 | (173.208) | 88.658 |
| Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 10 | 1.723.803 | (1.512.128) |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim | 11 | (1) | (867) |
| Faaliyetlerle İlgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler | 17 | (132.842) | (90.840) |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklardaki değişim | 25 | – | – |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 8 | (749.176) | 1.738.350 |
| Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 9 | (159.971) | 153.178 |
| Ertelenmiş gelirlerdeki değişim | 11 | (907.920) | 907.920 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar ve Karşılıklar | 16 | 40 | 1.212 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 17 | - | - |
| **Esas faaliyet ile ilgili olarak oluşan nakit (+)** | | **(224.852)** | **1.182.279** |
| Vergi ödemeleri (-) | 25 | (21.970) | (54.059) |
| Kıdem tazminatı ödemeleri | 16 | - | - |
| **Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit** | | **(246.822)** | **1.128.220** |
| **B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI** | | | |
| Finansal yatırımlarda (artış) / azalış | 12 | (110.538) | - |
| Maddi duran alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 13 | (4.071) | (5.137) |
| Maddi duran satışından kaynaklanan nakit girişleri | 13 | - | - |
| Maddi olmayan duran alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 14 | (33.268.779) | (2.262) |
| Maddi olmayan duran satışından kaynaklanan nakit girişleri | 14 | - | - |
| **Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen nakit** | | **(33.383.388)** | **(7.399)** |
| **C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI** | | | |
| Ayni sermaye artışı | 18 | 33.266.727 | - |
| Nakit sermaye artışı | 18 | 33.273 | - |
| Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri, net | 18 | - | - |
| Finansal borçlarla ilgili nakit girişleri (+) / çıkışları (-) | 7 | - | - |
| **Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit** | | **33.300.000** | **–** |
| **Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış** | | (330.210) | 1.120.821 |
| **Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu** | 5 | 2.699.502 | 1.578.681 |
| **Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu** | 5 | **2.369.292** | **2.699.502** |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Troy Kıymetli Maden Ticareti A.Ş. 17.05.2005 tarihinde İstanbul-Türkiye'de kurulmuştur. Şirket, işlenmiş, işlenmemiş, yarı işlenmiş, standart veya standart dışı değerli maden (Altın, Gümüş, Platin, Paladyum, Rodyum, İridyum ve Kıymetli Taş) ticareti ile iştigal etmektedir.

Şirket'in merkez adresi, İstanbul Dünya Ticaret Merkezi (İDTM) A3 Blok Kat:4 No:193Yeşilköy-Bakırköy/İstanbul'dur. Ayrıca Nuruosmaniye Caddesi Adem Yavuz Sokak No: 43 Kat 5 Daire 5 Nuruosmaniye Fatih İstanbul adresinde bir şubesi bulunmaktadır.

Şirket Borsa İstanbul Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın 82 no'lu üyesidir. Ticari faaliyetleri haricinde Borsa İstanbul Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nda aracılık ve brokerlik hizmet faaliyetlerini de yürütmektedir. Şirket aynı zamanda Uluslararası Kıymetli Madenler (IPMI) üyesidir.

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle çalışan sayısı 8 (31 Aralık 2015 – 8) kişidir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

| | 31 Aralık 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
|---|---|---|---|---|
| **Ortaklık Yapısı** | **Pay Tutarı** | **Pay Oranı (%)** | **Pay Tutarı** | **Pay Oranı (%)** |
| Ali Ercan BÜTÜN | 11.160.000 | 32,07% | 60.000 | 4,00% |
| Cumhur TAŞDELEN | 11.160.000 | 32,07% | 60.000 | 4,00% |
| Hüseyin ÇELİK | 11.160.000 | 32,07% | 60.000 | 4,00% |
| Troy Holding A.Ş. | 1.260.000 | 3,62% | 1.260.000 | 84,00% |
| Triar Yatırım Ticaret Danışmanlık Ltd. Şti. | 60.000 | 0,17% | 60.000 | 4,00% |
| **Ödenmiş Sermaye** | **34.800.000** | **100,0%** | **1.500.000** | **100,0%** |

Şirket, 29 Aralık 2016 tarihinde sermayesini 1.500.000 TL den 34.800.000 TL artırmış olup, artırılan 33.300.000 TL sermayenin 33.273 TL'si nakit, geri kalan 33.266.727 TL'si ise ayni sermaye olarak artırılmıştır. Ayni sermaye olarak konulan 33.266.727 TL, T.C. Bakırköy 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 28 Aralık 2016 tarihli, 2016/1014 sayılı kararı ve 21 Aralık 2016 tarihli bilirkişi raporu ile tespit edilmiş bulunan GOLDTAKAS yazılımının kıymetinden oluşmaktadır. Sözkonusu ayni sermaye artışı Türk Ticaret Kanunun 343. Maddesine göre ayni sermaye olarak konulmuştur. Sermaye artışı 10 Şubat 2016 tarih ve 9261 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olmuştur.

Sermaye artışı sonrasında Şirket'in sermayesi 34.800.000 adet paya ayrılmış olup, bu paylardan 1.260.000 adedi A grubu, geri kalan 33.540.000 adedi ise B grubu paylardan oluşmaktadır. A grubu payların genel kurulda yönetim kurulunu seçme konusunda imtiyazı vardır.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### 2.1.1.Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları"nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır.

Konsolide olmayan finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

EDİF BAĞIMSIZ DENETİM HİZ. A.Ş.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

Finansal tabloların TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklere ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir

Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

**2.1.2. Karşılaştırmalı Bilgiler**

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

**2.1.3. Kullanılan Para Birimi**

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.

**2.1.4. İşletmenin Sürekliliği**

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

**2.1.5. Netleştirme / Mahsup**

Finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler TMS/TFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak TMS/TFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

**2.1.6.TMS'ye Uygunluk Beyanı**

İlişikteki finansal tablolar muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları"nı/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır.

**2.4.Yeni ve Revize Edilmiş TMS/TFRS**

Şirket, cari dönemde KGK tarafından yayınlanan ve gelecek dönemden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygular.

**2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

**Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit eşdeğerleri kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para, orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları ve ters repo işlemlerinden olan alacakları içermektedir.

**Hasılat ve gelirler**

Gelirler, faaliyetlerinden dolayı Şirket'e ekonomik fayda sağlanması muhtemel olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman finansal tablolara yansıtılır, gelirin hesaplara yansıtılması için aşağıdaki kriterlerin karşılanması gerekmektedir. Şirket'in hasılatı işlenmiş, işlenmemiş, yarı işlenmiş, standart veya standart dışı değerli maden alım satımı, alım satıma aracılık edilmesi ve İAB'ye kayıt edilme faaliyetlerinden oluşmaktadır.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Mal Satışları

Satışlardan elde edilen kazançlar, satılan malın tüm riskinin ve mülkiyetinin alıcıya geçtiği ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilir olduğu zaman kaydedilir. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim, vergi ve komisyonların düşülmüş haliyle gösterilmiştir.

**Stoklar**

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

**Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Kiralama veya idari amaçlı kullanılmak üzere ya da kullanım amacı halihazırda belirlenmemiş inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, varlık ile bire bir ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri Şirket'in ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismana tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

**Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

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

**Varlıklarda değer düşüklüğü**

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

**Borçlanma Maliyetleri**

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen finansman giderleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

**Finansal Araçlar**

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet yöntemi ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlenmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar/zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zarar oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasabeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde daha önce ayrılmış değer düşüklüğünü aşan bir değer artışı olması durumunda değer düşüklüğünü aşan kısım doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlenir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

EDİT BAĞIMSIZ DENETİM HİZ. A.Ş.
İSTANBUL

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

**Kur Değişiminin Etkileri**

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

**Pay Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç**

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket paylarının dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, paydaşlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz pay" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı pay veya seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

**Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapılıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibariyle ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Şirket'in ilişikteki finansal tablolarında, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir.

**Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler**

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibariyle yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

EDİT BAĞIMSIZ DENETİM HİZ. A.Ş.
Hayrettin Paşa Mah. Nach Gok. No:1-5
Kadıköy/İSTANBUL
Tel: 0 (216) 324 043 51 27

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Koşullu Varlıklar
Şirket'te geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

**Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar**

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

**İlişkili Taraflar**

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:
i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
- Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da
- Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

**Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.



EDİZ BAĞIMSIZ DENETİM HİZ. A.Ş.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları**

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir.

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

**Sermaye ve Temettüler**

Adi hisseler, öz sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.
Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

**Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların TMS / TFRS'lere uygun olarak hazırlanması, yönetiminin, politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

EDİT BAĞIMSIZ DENETİM İZ. A.Ş.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Tahmin ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerdeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 8– Ticari alacaklar
Not 13– Maddi duran varlıklar
Not 14– Maddi olmayan duran varlıklar
Not 16 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
Not 25 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

## 3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Borsa İstanbul A.Ş. | 125.476 | 14.938 |
| **Toplam** | **125.476** | **14.938** |

## 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır ).

## 5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Kasa | 119.561 | 27.951 |
| Bankalar | | |
| -Vadeli mevduat | - | - |
| -Vadesiz mevduat | 2.249.731 | 2.671.551 |
| Diğer | - | |
| **Toplam** | **2.369.292** | **2.699.502** |

## 6. FİNANSAL YATIRIMLAR

**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır ).

**Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Borsa İstanbul A.Ş. | 125.476 | 14.938 |
| **Toplam** | **125.476** | **14.938** |

Borsa İstanbul A.Ş.'nin 30 Aralık 2016 tarihli C Grubu payların devir edilmesine ilişkin yazısında belirtilen C grubu payların beher pay başına 0,084 TL ile devredilebileceği belirtilmiş olup, Şirket bu yazı kapsamında elinde bulunan C Grubu payları değerlemiş ve 110.539 TL değer artışı oluşmuştur. Sözkonusu değer artışı yasal kar veya zarar tablosunda gösterilmiştir.

## 7. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır ).

EDİT BAĞIMSIZ DENETİM HİZ. A.Ş.

## 8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

**İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:**

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Senetsiz alacaklar | 592.528 | 238284 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | - | - |
| **Toplam** | **592.528** | **238.284** |

**İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır ).

**İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar**

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Senetsiz borçlar | 62.835 | 1.743.876 |
| **Toplam** | **62.835** | **1.743.876** |

**İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli ticari borçlar:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır ).

## 9. DİĞER ALACAK VE DİĞER BORÇLAR

**İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar**

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Verilen depozito ve teminatlar | 492.688 | 186352 |
| Personelden alacaklar | - | - |
| Diğer çeşitli alacaklar | - | - |
| **Toplam** | **492.688** | **186.352** |

**İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır ).

**İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar**

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 2.413 | 4.166 |
| Alınan depozito ve teminatlar | - | - |
| Diğer borçlar | 4.711 | 3.624 |
| **Toplam** | **7.124** | **7.790** |

**İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli diğer borçlar:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır ).

## 10. STOKLAR

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Has Altın | 18.971 | 1.750.950 |
| Diğer | 9.708 | 1.532 |
| **Toplam** | **28.679** | **1.752.482** |

## 11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

**Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Gelecek aylara ait giderler | 868 | 867 |
| **Toplam** | **868** | **867** |

**Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır ).

**Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler:**

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Alınan sipariş avansları | - | 907.920 |
| **Toplam** | **-** | **907.920** |

**Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır ).

## 12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır ).

## 13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

**31 Aralık 2016 ve 2015 tarihindeki maddi varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:**

| Maddi Duran Varlıklar | 31 Aralık 2014 | Giriş | Çıkış | 31 Aralık 2015 | Giriş | Çıkış | 31 Aralık 2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Demirbaşlar | 48.449 | 4.978 | - | 53.427 | 4.071 | (17.485) | 40.013 |
| Özel maliyetler | 791 | - | - | 791 | - | - | 791 |
| **Toplam** | **49.240** | **4.978** | **-** | **54.218** | **4.071** | **(17.485)** | **40.804** |
| **Birikmiş Amortismanlar** | | | | | | | |
| Demirbaşlar | (27.078) | (8.583) | - | (35.661) | (3.457) | 17.485 | (21.633) |
| Özel maliyetler | (791) | | 159 | (632) | (85) | - | (717) |
| **Toplam** | **(27.869)** | **(8.583)** | **159** | **(36.293)** | **(3.542)** | **17.485** | **(22.350)** |
| **Net Tutar** | **21.371** | | | **17.925** | | | **18.454** |

Maddi duran varlıklara ait toplam sigorta teminat tutarı 410.000.-TL'dir (31 Aralık 2015: 410.000 TL).

Maddi varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre varlıklara giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

EDİT BAĞIMSIZ DENETİM HİZ. A.Ş.

## 14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

**31 Aralık 2016 ve 2015 tarihindeki maddi olmayan varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:**

| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 31 Aralık 2014 | Giriş | Çıkış | 31 Aralık 2015 | Giriş | Çıkış | 31 Aralık 2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Haklar | 90.142 | 2.262 | - | 92.404 | 2.052 | - | 94.456 |
| GOLDTakas programı (*) | - | - | | - | 33.266.727 | - | 33.266.727 |
| **Toplam** | **90.142** | **2.262** | **-** | **92.404** | **33.268.779** | **-** | **33.361.183** |
| **Birikmiş İtfa Payları** | | | | | | | |
| Haklar | (77.156) | (5.450) | - | (82.606) | (2.484) | - | (85.090) |
| **Toplam** | **(77.156)** | **(5.450)** | **-** | **(82.606)** | **(2.484)** | **-** | **(85.090)** |
| **Net Tutar** | **12.986** | | | **9.798** | | | **33.276.093** |

(*) Ayni sermaye olarak konulan 33.266.727 TL, T.C. Bakırköy 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 28 Aralık 2016 tarihli, 2016/1014 sayılı kararı ve 21 Aralık 2016 tarihli bilirkişi raporu ile tespit edilmiş bulunan GOLDTAKAS yazılımının kıymetinden oluşmaktadır. Sözkonusu ayni sermaye artışı Türk Ticaret Kanunun 343. Maddesine göre ayni sermaye olarak konulmuştur.

## 15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

**Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar**

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve devam eden dava bulunmamaktadır.

**Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar**

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

**Şarta Bağlı Varlıklar**

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

**Şarta Bağlı Yükümlülükler**

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

| Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin-İpotekler) | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| 1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| 2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| 3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| 4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| - Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| - 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| - 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| **Toplam TRİ** | - | - |

EDİT BAĞIMSIZ DENETİM SİR. A.Ş.

## 16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR VE KARŞILIKLAR

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Personele borçlar | - | - |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 5.428 | 5.388 |
| **Toplam** | **5.428** | **5.388** |

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 103.030 | 54.132 |
| **Toplam** | **103.030** | **54.132** |

**Kıdem Tazminatı Karşılığı**

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Açılış bakiyesi | 54.132 | 44.149 |
| Hizmet maliyeti | 13.450 | 5.127 |
| Faiz maliyeti | 1.430 | 4.856 |
| Aktüeryal (kazanç) / kayıp | 34.018 | - |
| Ödenen tazminatlar | - | - |
| **Kapanış bakiyesi** | **103.030** | **54.132** |

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Aralık 2016 tarihinde geçerli olan 4.297,21 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL).

## 17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

**Diğer dönen varlıklar**

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Devreden KDV | 328.388 | 203816 |
| Diğer | 210.900 | 202630 |
| **Toplam** | **539.288** | **406.446** |

**Diğer Duran varlıklar**

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

**Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükler:**

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

## 18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

**Sermaye**

| | 31 Aralık 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
|---|---|---|---|---|
| **Ortaklık Yapısı** | **Pay Tutarı** | **Pay Oranı (%)** | **Pay Tutarı** | **Pay Oranı (%)** |
| Ali Ercan BÜTÜN | 11.160.000 | 32,07% | 60.000 | 4,00% |
| Cumhur TAŞDELEN | 11.160.000 | 32,07% | 60.000 | 4,00% |
| Hüseyin ÇELİK | 11.160.000 | 32,07% | 60.000 | 4,00% |
| Troy Holding A.Ş. | 1.260.000 | 3,62% | 1.260.000 | 84,00% |
| Trlar Yatırım Ticaret Danışmanlık Ltd. Şti. | 60.000 | 0,17% | 60.000 | 4,00% |
| **Ödenmiş Sermaye** | **34.800.000** | **100,0%** | **1.500.000** | **100,0%** |

Şirket, 29 Aralık 2016 tarihinde sermayesini 1.500.000 TL den 34.800.000 TL artırmış olup, artırılan 33.300.000 TL sermayenin 33.273 TL'si nakit, geri kalan 33.266.727 TL'si ise ayni sermaye olarak artırılmıştır. Ayni sermaye olarak konulan 33.266.727 TL, T.C. Bakırköy 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 28 Aralık 2016 tarihli, 2016/1014 sayılı kararı ve 21 Aralık 2016 tarihli bilirkişi raporu ile tespit edilmiş bulunan GOLDTAKAS yazılımının kıymetinden oluşmaktadır. Sözkonusu ayni sermaye artışı Türk Ticaret Kanunun 343. Maddesine göre ayni sermaye olarak konulmuştur. Sermaye artışı 10 Şubat 2016 tarih ve 9261 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olmuştur.

Sermaye artışı sonrasında Şirket'in sermayesi 34.800.000 adet paya ayrılmış olup, bu paylardan 1.260.000 adedi A grubu, geri kalan 33.540.000 adedi ise B grubu paylardan oluşmaktadır.

**Paylara İlişkin Primler:**

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Aktüeryal kazanç/(kayıp) | (14.448) | 12.766 |
| **Toplam** | **(14.448)** | **12.766** |

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Açılış Bakiyesi | 12.766 | 14.937 |
| Cari dönemde hesaplanan | (27.214) | (2.171) |
| **Kapanış bakiyesi** | **(14.448)** | **12.766** |

## 18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının % 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin % 5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının % 10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin % 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Yasal Yedekler | 52.218 | 49.695 |
| **Toplam** | **52.218** | **49.695** |

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Açılış | 909.504 | 752.668 |
| Önceki yıl kar/zararı | 44.025 | 163.941 |
| Diğer | - | 1.150 |
| Yasal yedeklere transfer | (2.523) | (8.255) |
| **Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)** | **951.006** | **909.504** |

## 19. HASILAT (SATIŞLAR) VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

| | 01.01-31.12.2016 | 01.01-31.12.2015 |
|---|---|---|
| Yurtiçi satış gelirleri | 165.559.752 | 73.969.264 |
| Yurtdışı satış gelirleri | 2.213.607.834 | 333.321.867 |
| Diğer satış gelirleri | 423.660 | 643.398 |
| **Toplam Gelirler** | **2.379.591.246** | **407.934.529** |
| Satış iskontosu (-) | (8.290.226) | (2.830.506) |
| **Satış gelirleri, net** | **2.371.301.020** | **405.104.023** |
| I-Satılan hizmet maliyeti | - | - |
| II-Satılan ticari malın maliyeti | 2.367.254.846 | 402.530.945 |
| III- Diğer satışların maliyeti | - | - |
| **Satışların Maliyeti (-)** | **2.367.254.846** | **402.530.945** |
| **Brüt Satış Karı / Zararı (-)** | **4.046.174** | **2.573.078** |

## 20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

**Genel Yönetim Giderleri**

| | 01.01-31.12.2016 | 01.01-31.12.2015 |
|---|---|---|
| İAB İşlem Komisyonu | 713.408 | 446.702 |
| Personel Ücret | 253.204 | 252.794 |
| Gümrük giderleri | 537.702 | 108.789 |
| Amortisman giderleri | 6.026 | 12.025 |
| Banka Komisyon giderleri | 13.846 | 6.748 |
| Müşavirlik ve danışmanlık gideri | 123.432 | 10.240 |
| Temsil Ağırlama Giderleri | 21.041 | 26.890 |
| Kira Giderleri | 76.730 | 112.158 |
| Ortak gider katılım payı giderleri | 29.000 | 84.000 |
| Nakliye Giderleri | 205.726 | 378.950 |
| Çevrim ve rafinasyon giderleri | 39.442 | 45.903 |
| Fuar ve tanıtım giderleri | - | 22.593 |
| Yurtdışı seyahat giderleri | 2.527 | 6.675 |
| Diğer çeşitli giderler | 95.279 | 158.526 |
| **Toplam** | **2.117.363** | **1.672.993** |

Araştırma- geliştirme, pazarlama satış dağıtım giderleri bulunmamaktadır (31.12.2015 – Bulunmamaktadır).



EDİ BAĞIMSIZ DENETİM VE İZ. A.Ş.
Nacl Sok. No:1-5
İSTANBUL

## 21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

**Esas Faaliyetlerden Gelirler:**

| | 01.01-31.12.2016 | 01.01-31.12.2015 |
|---|---|---|
| Kur farkı gelirleri | 1.206.415 | 1.680.381 |
| Diğer gelir ve karlar | 48.812 | 778.968 |
| **Toplam** | **1.255.227** | **2.459.349** |

**Esas faaliyetlerden giderler(-)**

| | 01.01-31.12.2016 | 01.01-31.12.2015 |
|---|---|---|
| Kur farkı giderleri | 2.102.352 | 2.892.318 |
| Hasar giderleri | 26.268 | - |
| Diğer | 662.911 | 402.241 |
| **Toplam** | **2.791.531** | **3.294.559** |

## 22. YATIRIM FAALİYETİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

**Yatırım faaliyetlerinden gelirler:**

| | 01.01-31.12.2016 | 01.01-31.12.2015 |
|---|---|---|
| Borsa İstanbul A.Ş. Pay değerleme farkı | 110.539 | - |
| Faiz gelirleri | 5.234 | 6469 |
| **Toplam** | **115.773** | **6.469** |

**Yatırım faaliyetinden giderler:**

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

## 23. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ (-)

**Finansman Gelirleri**

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

**Finansman Giderleri**

| | 01.01-31.12.2016 | 01.01-31.12.2015 |
|---|---|---|
| Kredi faiz giderleri | 519 | 11.393 |
| Diğer | - | 4.854 |
| **Toplam** | **519** | **16.247** |

## 24. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

**Kar veya Zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıdaki gibidir.**

| | 01.01-31.12.2016 | 01.01-31.12.2015 |
|---|---|---|
| Aktüeryal Kazançları/Kayıpları | (34.018) | 1.019 |
| Aktüeryal Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi | 6.804 | (2.038) |
| **Toplam** | **(27.214)** | **(1.019)** |

**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

EDİT BAĞIMSIZ DENETİM HİZ. A.Ş.

## 25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

**Kurumlar Vergisi**

Türkiye'de Kurumlar Vergisi oranı üzere %20'dir. Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin düşürülmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar verilir ve ayın sonuna kadar ödenir.

**Dönem karı vergi yükümlülüğü:**

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı | 85.805 | 13.272 |
| Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-) | (21.191) | (12.493) |
| **Dönem karı vergi yükümlülüğü** | **64.614** | **779** |

**Gelir Vergisi Stopajı:**

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı ve fon payı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde % 10 olarak ilan edilmiştir. 23 Temmuz 2006 tarihinden başlamak üzere gelir vergisi stopaj oranı % 15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

**Ertelenmiş Vergi**

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 31 Aralık 2016 tarihi için %20'dir (31 Aralık 2015 - %20).

**Gelir tablosundaki vergi karşılığı:**

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Cari dönem kurumlar vergisi gideri | (85.805) | (13.272) |
| Ertelenmiş vergi gelir (gideri) | 1.026 | 2.200 |
| **Toplam** | **(84.779)** | **(11.072)** |

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Ertelenmiş vergi varlığı | 20.606 | 10.826 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-) | (1.950) | - |
| **Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net** | **18.656** | **10.826** |

## 25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

| | Birikmiş Geçici Farklar | | Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) | |
|---|---|---|---|---|
| **Ertelenen Vergi Varlıkları** | **31 Aralık 2016** | **31 Aralık 2015** | **31 Aralık 2016** | **31 Aralık 2015** |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 103.030 | 54132 | 20.606 | 10.827 |
| **Toplam** | **103.030** | **54.132** | **20.606** | **10.826** |
| **Ertelenen Vergi Yükümlülükleri** | | | | |
| Amortisman düzeltmesi | (8.054) | - | (1.612) | - |
| İtfa payı düzeltmesi | (1.692) | - | (338) | - |
| **Toplam** | **(9.746)** | - | **(1.950)** | - |
| **Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net** | **93.284** | **54.132** | **18.656** | **10.826** |

**Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:**

| | **31 Aralık 2016** | **31 Aralık 2015** |
|---|---|---|
| Dönem başı ertelenmiş vergi geliri / gideri (-) | 10.826 | 10.664 |
| Ertelenmiş vergi geliri / gideri (-) | 1.026 | 2.200 |
| Aktüeryal kazanç kayıp vergi etkisi | 6.804 | (2.038) |
| **Dönem sonu ertelenmiş vergi geliri / gideri (-)** | **18.656** | **10.826** |

## 26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

**İlişkili Taraflardan Alacaklar**

| | 31 Aralık 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
|---|---|---|---|---|
| **İlişkili kuruluşlar** | **Ticari** | **Ticari Olmayan** | **Ticari** | **Ticari Olmayan** |
| -Troy Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | - | - | - |
| **Ortaklar** | | | | |
| - Troy Holding A.Ş. | - | - | - | - |
| - Hüseyin ÇELİK | - | - | - | 133.128 |
| - Ali Ercan BÜTÜN | - | - | - | - |
| - Cumhur TAŞDELEN | - | - | - | - |
| **Toplam** | - | - | - | **133.128** |

**İlişkili Taraflara Borçlar(-)**

| | 31 Aralık 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
|---|---|---|---|---|
| **İlişkili kuruluşlar** | **Ticari** | **Ticari Olmayan** | **Ticari** | **Ticari Olmayan** |
| -Troy Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 35.618 | - | 39.400 | - |
| **Ortaklar** | | | | |
| - Ali Ercan BÜTÜN | 239.560 | - | - | 14.304 |
| - Cumhur TAŞDELEN | 469.465 | - | - | 145.001 |
| - Hüseyin ÇELİK | 240.622 | - | - | - |
| - Troy Holding A.Ş. | 21.968 | - | 35.968 | - |
| **Toplam** | **1.007.233** | - | **75.368** | **159.305** |

EDİT BAĞIMSIZ DENETİM HİZ. A.Ş.

## 27. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 dönemlerine ilişkin Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

| | 01.01-31.12.2016 | 01.01-31.12.2015 |
|---|---|---|
| **Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp):** | | |
| Sürdürülen faaliyetlerden ana ortaklığa düşen net dönem karı/(zararı) | 422.982 | 44.025 |
| Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 34.800.000 | 1.500.000 |
| **Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp) (TL)** | **0,01** | **0,03** |

| **Pay başına kazanç/(kayıp):** | 01.01-31.12.2016 | 01.01-31.12.2015 |
|---|---|---|
| Dönem karı/(zararı) | 422.982 | 44.025 |
| Azınlık paylarına ait net dönem karı/(zararı) | - | - |
| Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı) | 422.982 | 44.025 |
| Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 34.800.000 | 1.500.000 |
| **Pay Başına Kazanç/(Kayıp) (TL)** | **0,01** | **0,03** |

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Dönem başı ağırlıklı hisse senedi adedi | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Dönem içinde çıkarılan hisse adedi | 33.300.000 | - |
| Dönem sonu ağırlıklı hisse senedi adedi | 34.800.000 | 1.500.000 |

## 28. KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ

**Yabancı Para Riski**

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya yabancı para birimi bazındaki parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kambiyo karları veya kambiyo zararları ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmektedir. Şirket'in önemli derecede kullandığı yabancı paralar Amerikan Doları ve Euro'dur. Şirket'in USD ve Euro cinsinden yabancı para tablosu aşağıdaki gibidir:

EDİT BAĞIMSIZ DENETİM HİZ. A.Ş.

## 28. KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ (devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, Şirket'in yabancı para pozisyonunun TL karşılığı aşağıdaki gibidir.

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31 Aralık 2016 | | | 31 Aralık 2015 | | |
| | TL Karşılığı | USD | AVRO | TL Karşılığı | USD | AVRO |
| 1. Ticari Alacaklar | 488.957 | 124.014 | 13.797 | 149.755 | 31.644 | 18.173 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 2.150.633 | 608.934 | - | 2.662.884 | 908.223 | 6.966 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | | - |
| 3. Diğer | - | - | - | 17.446 | 6.000 | - |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 2.639.590 | 732.948 | 13.797 | 2.830.085 | 945.867 | 25.139 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | - | - | - | - | - | - |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 2.639.590 | 732.948 | 13.797 | 2.830.085 | 945.867 | 25.139 |
| 10. Ticari Borçlar | 749.970 | 212.348 | - | 183.091 | 58.701 | 3.906 |
| 11. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | 903.098 | 310.599 | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 749.970 | 212.348 | - | 1.086.189 | 369.300 | 3.906 |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | | |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | - | - | - | - | - | - |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 749.970 | 212.348 | - | 1.086.189 | 369.300 | 3.906 |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - | - |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| 20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | 1.889.620 | 520.600 | 13.797 | 1.743.896 | 576.567 | 21.233 |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 1.889.620 | 520.600 | 13.797 | 1.726.450 | 570.567 | 21.233 |
| 22. Döviz Hedgi İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | - | - | - | - | - | - |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| 24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| 25. İhracat | - | - | - | - | - | - |
| 26. İthalat | - | - | - | - | - | - |

### Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, döviz kurlarında beklenilen olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonunda ki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

EDİT BAĞIMSIZ DENETİM VE A.Ş.

## 28. KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ (devamı)

| | Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 31 Aralık 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
| | Kar/Zarar | | Kar/Zarar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| | USD kurunun % 10 değişmesi halinde: | | | |
| 1- USD net varlık/(yükümlülüğü) | 183.866 | (183.866) | 165.898 | (165.898) |
| 2- USD riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| **3- USD Net Etki (1+2)** | **183.866** | **(183.866)** | **165.898** | **(165.898)** |
| | AVRO kurunun % 10 değişmesi halinde: | | | |
| 4- AVRO net varlık/(yükümlülüğü) | 5.096 | (5.096) | 6.747 | (6.747) |
| 5- AVRO riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| **6- AVRO Net Etki (4+5)** | **5.096** | **(5.096)** | **6.747** | **(6.747)** |
| | Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde: | | | |
| 7- Diğer yabancı para net varlık/(yükümlülüğü) | - | - | - | - |
| 8- Diğer yabancı para riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| **9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)** | - | - | - | - |
| **Toplam (3+6+9)** | **188.962** | **(188.962)** | **172.645** | **(172.645)** |

## 29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski ve kredi riskidir.

**Sermaye Risk Yönetimi**

Şirket, bir önceki dönemde olduğu gibi, sermaye yeterliliğini borç/öz sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam öz sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Toplam Borçlar | 1.252.214 | 83.190.118 |
| Nakit ve nakit benzerleri | (2.369.292) | (2.699.502) |
| Net Borç | (1.117.078) | 80.490.616 |
| Toplam Özkaynak | 36.211.758 | 2.515.990 |
| Toplam Sermaye | 34.800.000 | 1.500.000 |
| **Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı** | **-0,03** | **31,99** |

| | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---|---|
| Dönen Varlıklar | 4.023.343 | 5.417.061 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 1.147.234 | 2.900.426 |
| **Cari oran** (Dönen Varlıklar /Kısa Vadeli Yükümlülükler) | **3,51** | **1,87** |

**Finansal Risk Faktörleri**

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski için belirlenen kredi sürelerini sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riski aşağıdaki gibidir.

## 29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

| Cari Dönem | Alacaklar | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | |
| | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | Bankalardaki Mevduat | Nakit ve Diğer |
| **Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)** | - | **592.528** | | **492.688** | **2.249.731** | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | | - | - | - |
| **A.** Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | 592.528 | - | 492.688 | 2.249.731 | 119.561 |
| **B.** Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | | - | - | - |
| **C.** Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | | - | | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | | - | - | - |
| **D.** Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | | - | - | - |
| -Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri) | - | - | | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | | - | - | - |
| -Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | | - | - | - |
| -Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri) | - | - | | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | | - | - | - |
| -Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | | - | - | - |
| **E.** Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | | - | - | - |

| Önceki Dönem | Alacaklar | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | |
| | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | Bankalardaki Mevduat | Nakit ve Diğer |
| **Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski** | - | **238.284** | | **186.352** | **2.671.551** | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | | - | - | - |
| **A.** Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | 238.284 | 133.128 | 186.352 | 2.671.551 | 27.951 |
| **B.** Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | | - | - | - |
| **C.** Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | | - | | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | | - | - | - |
| **D.** Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | | - | - | - |
| -Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri) | - | - | | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | | - | - | - |
| -Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | | - | - | - |
| -Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri) | - | - | | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | | - | - | - |
| -Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | | - | - | - |
| **E.** Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | | - | - | - |

## 29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket yönetimi önceki dönemde olduğu gibi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

**31 Aralık 2016**

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter Değeri | Beklenen nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler** | - | - | - | - | - | - |
| Banka kredileri | - | - | - | - | - | - |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | - | - | - | - | - | - |

| Beklenen Vadeler | Defter Değeri | Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan fazla |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler** | **1.077.192** | **1.077.192** | **1.077.192** | - | - | - |
| Banka Kredileri | - | - | - | - | - | - |
| Ticari Borçlar | 1.070.068 | **1.070.068** | 1.070.068 | - | - | - |
| Diğer Borç ve Yükümlülükler | 7.124 | **7.124** | 7.124 | - | | - |

| Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca/Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan fazla |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Türev Nakit Girişleri | - | - | - | - | - | - |
| Türev Nakit Çıkışları | - | - | - | - | - | - |

**31 Aralık 2015**

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter Değeri | Beklenen nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler** | - | - | - | - | - | - |
| Banka kredileri | - | - | - | - | - | - |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | - | - | - | - | - | - |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | - | - | | - | - | - |
| | | | | | | - |

| Beklenen Vadeler | Defter Değeri | Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan fazla |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler** | **47.706.488** | **1.986.339** | **1.986.339** | - | - | - |
| Banka Kredileri | - | - | - | - | - | - |
| Ticari Borçlar | 47.539.393 | **1.819.244** | 1.819.244 | - | - | - |
| Diğer Borç ve Yükümlülükler | 167.095 | **167.095** | 167.095 | - | - | - |

| Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca/Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan fazla |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Türev Nakit Girişleri | - | - | - | - | - | - |
| Türev Nakit Çıkışları | - | - | - | - | - | - |

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Şirket'in yurtdışı maddi duran varlık alımlarının olması sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

EDİT BAĞIMSIZ DENETİM HİZ. A.Ş.

## 29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

**Faiz oranı riski**

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

| **Sabit faizli finansal araçlar** | **31 Aralık 2016** | **31 Aralık 2015** |
|---|---|---|
| Finansal Borçlar (Not 7) | - | - |
| Nakit ve Nakit Benzerleri (Not 5) | - | - |
| **Değişken faizli finansal araçlar** | | |
| Finansal Borçlar (Not 7) | - | - |
| Nakit ve Nakit Benzerleri (Not 5) | - | - |

Değişken faizli finansal araçlar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

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

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

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 değerlenir.

**İkinci seviye:** Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da endirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenir.

**Üçüncü seviye:** Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenir.

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki uygulaması bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

## 31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

## 32. FİNANSAL TABLOLARI ETKİLİYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).