

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

Giriş

1. Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2014 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'nin 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

a member of
PricewaterhouseCoopers

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Kasım 2014

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-48
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-19
3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	19
4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	19
5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
6 FİNANSAL YATIRIMLAR	20-22
7 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	23
8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23
9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24
10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	24
11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25
12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	27-28
14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	28
16 ÖZKAYNAKLAR	29-31
17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	31
18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	32
19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	32
20 FİNANSMAN GİDERLERİ	33
21 VERGİLER	33-36
22 PAY BAŞINA KAZANÇ	36
23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37-39
24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	39-45
25 FİNANSAL ARAÇLAR	46-47
26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	48
27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	48

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 EYLÜL 2014 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) Cari dönem 30 Eylül 2014	Yeniden düzenlenmiş (*) (Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		3.023.992	1.460.464
Nakit ve nakit benzerleri	5	131.008	473.826
Finansal yatırımlar	6	355.234	273.034
Ticari alacaklar	8	1.753.657	-
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	8, 23	559	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	8	1.753.098	-
Diğer alacaklar	9	83.626	-
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		4.466	128.541
Diğer dönen varlıklar	14	696.001	585.063
Duran varlıklar		43.460.099	41.609.665
Finansal yatırımlar	6	42.548.353	40.179.616
Diğer alacaklar	9	540.080	335.000
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	23	540.080	335.000
Maddi duran varlıklar	10	368.925	459.069
Maddi olmayan duran varlıklar	11	2.741	5.254
Ertelenmiş vergi varlığı	21	-	630.726
TOPLAM VARLIKLAR		46.484.091	43.070.129
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		7.868.059	7.719.474
Kısa vadeli borçlanmalar	7	6.824.793	4.375.472
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	143.229	124.833
Ticari borçlar	8	762.506	115.115
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	8, 23	710.655	99.055
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	8	51.851	16.060
Diğer borçlar	9	104.963	3.087.353
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	23	50.500	3.000.000
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		54.463	87.353
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	31.585	-
Kısa vadeli karşılıklar	13	983	16.701
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	13	983	16.701
Uzun vadeli yükümlülükler		738.743	276.422
Uzun vadeli borçlanmalar	7	147.971	267.321
Uzun vadeli karşılıklar	13	8.956	9.101
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	13	8.956	9.101
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	581.816	-
Toplam yükümlülükler		8.606.802	7.995.896
Özkaynaklar		37.877.289	35.074.233
Ödenmiş sermaye	16	40.000.000	40.000.000
Sermaye düzeltme farkları	16	251.880	251.880
Paylara ilişkin primler		297.610	297.610
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		2.511	1.052
<i>Aktiüeryal kazançlar</i>		2.511	1.052
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		630.043	(2.227.220)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/(kayıpları)</i>		630.043	(2.227.220)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	363.093	363.093
Geçmiş yıllar (zararları)/karları	16	(3.612.182)	327.260
Net dönem zararı (-)		(55.666)	(3.939.442)
TOPLAM KAYNAKLAR		46.484.091	43.070.129

(*) Dipnot 2.1.5.

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2014	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2014	Yeniden düzenlenmiş (*) (Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2013	Yeniden düzenlenmiş (*) (Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Kar veya zarar kısmı				
Hasılat	17	8.150.146	794.011	-
Satışların maliyeti (-)	17	(7.212.148)	(720.020)	-
Brüt kar/(zarar)		937.998	73.991	-
Genel yönetim giderleri (-)	18	(1.853.172)	(2.112.034)	(665.080)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	2.167.271	598.152	56.689
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(10.890)	(222)	(2.373.837)
Esas faaliyet karı/(zararı)		1.241.207	(2.716.420)	(2.982.228)
Finansman giderleri, net (-)	20	(799.012)	(1.122.412)	(145.193)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)		442.195	(3.838.832)	(3.127.421)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/ geliri				
- Dönem vergi (gideri)/geliri		-	-	-
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	21	(497.861)	258.075	477.362
Net dönem zararı (-)		(55.666)	(3.580.757)	(2.650.059)
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kayıp (-) (1 TL nominal hisseye karşılık)	22	(0,0014)	(0,0187)	(0,0663)
Diğer kapsamlı gelir				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		1.459	331	(2.868)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar				
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/(kayıpları)		2.857.263	2.022.067	(659.368)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		2.803.056	(4.506.741)	(3.312.295)

(*) Dipnot 2.1.5.

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sınırlı denetimden geçmemiş (Yeniden düzenlenmiş) (*)											
	Ödenmiş sermaye	Ödenmemiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Aktüeryal kayıplar (-)	Geçmiş yıllar karları	Menkul kıymet değer azalış fonu (-)	Kontrol gücü olmayan paylar	Net dönem karı/ zararı	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler (Önceden raporlanan)	40.000.000	-	251.880	297.610	(2.160.679)	278.095	-	486.292	(1.040.357)	3.608.291	1.610.347	43.331.479
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler (*)	-	-	-	-	2.160.679	-	-	385.130	-	(3.608.291)	(57.870)	(1.120.352)
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler (Yeniden düzenlenmiş)	40.000.000	-	251.880	297.610	-	278.095	-	871.422	(1.040.357)	-	1.552.477	42.211.127
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	1.552.477	-	-	(1.552.477)	-
Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	84.998	-	(2.096.639)	-	-	-	(2.011.641)
Toplam kapsamlı gider (-)	-	-	-	-	-	-	(2.868)	-	(923.116)	-	(3.580.757)	(4.506.741)
30 Eylül 2013 itibariyle bakiyeler	40.000.000	-	251.880	297.610	-	363.093	(2.868)	327.260	(1.963.473)	-	(3.580.757)	35.692.745
	Sınırlı denetimden geçmiş											
	Ödenmiş sermaye	Ödenmemiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Aktüeryal kazançlar	Geçmiş yıllar karları/ zararları	Menkul kıymet değer (azalış)/artış fonu	Kontrol gücü olmayan paylar	Net dönem zararı (-)	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler (Önceden raporlanan)	40.000.000	-	251.880	297.610	(2.160.679)	363.093	1.602	34.154	(2.227.220)	3.336.734	(3.983.040)	35.914.134
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler (*)	-	-	-	-	2.160.679	-	(550)	293.106	-	(3.336.734)	43.598	(839.901)
1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler (Yeniden düzenlenmiş)	40.000.000	-	251.880	297.610	-	363.093	1.052	327.260	(2.227.220)	-	(3.939.442)	35.074.233
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(3.939.442)	-	-	3.939.442	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	1.459	-	2.857.263	-	(55.666)	2.803.056
30 Eylül 2014 itibariyle bakiyeler	40.000.000	-	251.880	297.610	-	363.093	2.511	(3.612.182)	630.043	-	(55.666)	37.877.289

(*) Dipnot 2.1.5

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2014	Yeniden düzenlenmiş (*) (Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2013
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Vergi öncesi dönem karı/(zararı)		442.195	(3.838.832)
Dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Finansal yatırımlar değer (artışı)/azalışı	19	(2.113.481)	1.263.297
Amortisman ve itfa giderleri ilgili düzeltmeler	10, 11	96.204	47.189
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		(12.724)	145
Faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		437	273.271
Ortaktan alınan faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		-	(1.131.962)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		799.012	2.254.374
İştirak satış karı düzeltmesi		(1.266.120)	(74.091)
İşletme sermayesindeki gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler (-)		(1.753.657)	-
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		647.391	(19.827)
Bağlı ortaklık ve iş ortaklığı hisse satışlarına ilişkin nakit girişleri		4.558.268	794.111
Bağlı ortaklık avansına ilişkin nakit (çıkışları)/girişleri		(3.000.000)	3.000.000
Diğer varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler		(289.376)	1.738.395
İşletme faaliyetlerinden nakit (çıkışları)/girişleri		(1.891.851)	4.306.070
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(3.547)	(370.452)
Yatırım faaliyetlerinden nakit çıkışları (-)		(3.547)	(370.452)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:			
Alınan banka kredisi		3.420.000	5.005.503
Alınan kredilerle ilgili bloke hesaplardaki azalış		315.532	25.150.169
Ödenen faizler		(799.012)	(5.231.045)
Banka kredi ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.067.971)	(50.000.000)
Ödenen temettü		-	(2.011.641)
İlişkili taraflara devredilen kredilerin tahsilatı		-	23.169.792
Finansman faaliyetlerinden nakit girişleri/(çıkışları)		1.868.549	(3.917.222)
Nakit ve benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış (A+B+C)		(26.849)	18.396
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		30.288	1.214.785
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)		3.439	1.233.181

(*) Dipnot 2.1.5.

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. ("Şirket") 10 Şubat 1998 tarihinde İstanbul'da tescil ve ilan olunarak kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile iştigal etmek üzere Varlık Yatırım Ortaklığı A.Ş. unvanıyla kurulmuş, 24 Mart 2010 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında Şirket'in faaliyet alanlarının genişletilerek finans, enerji, tarım, gayrimenkul ve benzeri muhtelif sektörlerdeki yatırım fırsatlarının değerlendirilebilmesi, Şirket'in karlılığının artırılması, ülke ekonomisine ve pay sahiplerine katma değer sağlanması ve sermaye piyasalarının gelişmesine katkıda bulunacak projelerde yer alınabilmesi için Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarılarak tüzel kişiliğinin yeniden yapılandırılmasına ilişkin Şirket esas sözleşmesinin tamamının tadil edilmesine, esas sözleşme değişikliği konusunda gerekli izinlerin alınmasına müteakip keyfiyetin Ortaklar Genel Kurul'una arzına, oybirliği ile karar verilmiştir. Şirket esas sözleşmesinin tümünün tadili SPK'nın onayına sunulmuş ve SPK'nın izni ile menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmıştır. Esas sözleşme değişikliğine ilişkin 27 Eylül 2010 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Ortaklar Genel Kurul Toplantısı ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Ortaklar Kurulu Toplantısı kararları 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş olup, bu tescil sonucunda Varlık Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan Şirket unvanı da Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. olarak değişmiştir.

Şirket'in hisseleri halka arz olmuştur ve Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in merkezi, Abdi İpekçi Caddesi Azer İş Merkezi No: 40 Kat: 6 Daire:16-17 Harbiye Şişli - İstanbul, Türkiye'dedir.

Şirket yenilenebilir ve temiz enerji kaynaklarından elektrik enerjisi üretimi alanında faaliyet göstermek amacıyla tesislerin kurulması, mevcut tesislerin kiralanması, satın alınması, elektrik enerjisi üretim ve satış konularında faaliyet göstermek amacıyla 200.000 TL başlangıç sermayesi ile 19 Eylül 2011 tarihinde kurulan EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ("EGC" veya "EGC Elektrik") %99,99 oranında 199.996 TL sermaye payıyla kurucu ortak sıfatıyla iştirak etmiştir. EGC, Denizli ili, Baklan ilçesinde 139,5 MWm/137,10 MWe kurulu gücündeki, doğalgaz yakıtlı, termik-kombine çevrim tipindeki "Baklan Entegre Doğal Gaz ve Yoğunlaştırılmış Güneş Enerjisi Kombine Çevrim Santrali" için 1 Mart 2012 tarihli üretim lisans başvurusundan, değişen piyasa koşullarının beklenen karlılığı karşılayamayacak duruma getirmesinden dolayı vazgeçmiştir. Bu çerçevede, EGC, faaliyetlerini mobil enerji alanında devam ettirecek olup, cari dönem içerisinde konuya ilişkin faaliyetlere başlamıştır. Şirket'in, EGC'deki 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ortaklık payı %100'dür.

Şirket, 5 Nisan 2012 tarihinde Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı'nın 18.000.000 TL'lik sermayesi içinde Akbank T.A.Ş.'nin sahip olduğu ve sermayenin %70,04'ünü temsil eden hisselerin tamamının devrine ilişkin Hisse Devir Sözleşmesi imzalanmış olup söz konusu sözleşme kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer yetkili kurumlardan gerekli yasal izinlerin alınmasını takiben 3 Temmuz 2012 tarihinde söz konusu hisselerin Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'ne 28.542.387 TL'lik bedel karşılığında devri gerçekleştirilerek hisse devir işlemi tamamlanmış, Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin unvanı "Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak değişmiştir. Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerinde kontrol ve etkinlik gücüne sahip olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek amacıyla faaliyet göstermektedir. Söz konusu bağlı ortaklık, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla nevi değiştirilerek "Girişim Sermayesi Şirketi"ne dönüşmüştür. Esas Sözleşme değişikliğini sağlayan Olağanüstü Genel Kurul kararı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicili tarafından tescil edilmiş olup, bu tescil sonucunda şirketin unvanı "Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak değişmiştir. Şirket 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla "Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş."nin ("Egeli Girişim") sermayesinin %84,03'üne sahip durumdadır (31 Aralık 2013: %91,68).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket, 17 Mart 2014 tarihinde Ticaret Sicil’de tescil olunan EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.’nin (“EGC Gayrimenkul”) kuruluşuna 25.000 TL sermaye payıyla kurucu ortak sıfatıyla iştirak etmiştir. Şirket’in EGC’deki 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ortaklık payı %50 olup Şirket söz konusu yatırımını iş ortaklığı olarak sınıflamıştır.

Şirket’in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 5’tir (31 Aralık 2013: 4).

30 Eylül 2014 tarihi ve bu tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 10 Kasım 2014 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama 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 notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara 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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 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.

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 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 tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların 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.

Finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Yeniden düzenlemenin nedeni

31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere, TFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar” standardında yatırım işletmeleri açısından değişiklik yapan 5 Mart 2014 tarih ve 28932 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ (Sıra No: 13)’de belirtilen esaslar çerçevesinde, Şirket yönetimi Şirket’in söz konusu tebliğde tanımlanan “yatırım işletmesi” kriterlerine uyduğunu tespit ettiğinden, ilgili tebliğde yatırım işletmelerine tanınan konsolidasyona ilişkin istisna kapsamında, Şirket, ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlamak üzere, konsolide finansal tablo hazırlamamış ve bu kapsamda; geçmiş dönemlerde konsolide ettiği ve kontrolünü elinde bulundurduğu bağlı ortaklıkları Egeli Girişim ve EGC’yi konsolide etmeyerek, söz konusu bağlı ortaklıkları, ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlamak üzere, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflamıştır. Aynı tebliğ kapsamında, Şirket’in bağlı ortaklığı Egeli Girişim’in sahibi olduğu ve geçmiş dönemlerde özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan iş ortaklığı Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat San. ve Tic. A.Ş. (“Karesi”), Egeli Girişim’in konsolidasyon kapsamından çıkarılmasıyla sebebiyle ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden başlamak üzere, finansal tablolardan çıkarılmıştır. Söz konusu muhasebe politikası değişikliğinin etkileri geçmişe yönelik olarak düzeltilmiştir. Bu düzeltmelerin, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış olan finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemi için hazırlanan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu üzerindeki etkileri aşağıda sunulmuştur:

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2013 tarihli finansal durum tablosu düzeltmeleri:

	<i>Önceden Raporlanan</i>	<i>Düzeltilmeler</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş</i>
Nakit ve nakit benzerleri	3.845.716	(3.371.890)	473.826
Finansal yatırımlar	867.564	(594.530)	273.034
Cari dönem vergileriyle ilgili varlıklar	240.739	(112.198)	128.541
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	676.300	(91.237)	585.063
Diğer alacaklar	24.170.691	(24.170.691)	-
Toplam dönen varlıklar	29.801.010	(28.340.546)	1.460.464
Finansal yatırımlar	9.935.445	30.244.171	40.179.616
Diğer alacaklar	297.515	37.485	335.000
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklığı	379.761	(379.761)	-
Maddi duran varlıklar	467.592	(8.523)	459.069
Maddi olmayan duran varlıklar	5.254	-	5.254
Ertelenmiş vergi varlığı	582.572	48.154	630.726
Toplam duran varlıklar	11.668.139	29.941.526	41.609.665
Toplam varlıklar	41.469.149	1.600.980	43.070.129
Kısa vadeli borçlanmalar	4.375.472	-	4.375.472
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	124.833	-	124.833
Ticari borçlar	633.708	(518.593)	115.115
Diğer borçlar	85.990	3.001.363	3.087.353
Kısa vadeli karşılıklar	16.701	-	16.701
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	37.178	(37.178)	-
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	5.273.882	2.445.592	7.719.474
Uzun vadeli borçlanmalar	267.321	-	267.321
Uzun vadeli karşılıklar	13.812	(4.711)	9.101
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	281.133	(4.711)	276.422
Toplam yükümlülükler	5.555.015	2.440.881	7.995.896
Özkaynaklar	35.914.134	(839.901)	35.074.233
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	32.577.400	2.496.833	35.074.233
Ödenmiş sermaye	40.000.000	-	40.000.000
Sermaye düzeltme farkları	251.880	-	251.880
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	(2.160.679)	2.160.679	-
Paylara ilişkin primler	297.610	-	297.610
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	1.602	(550)	1.052
<i>Aktüeryal kazançlar</i>	<i>1.602</i>	<i>(550)</i>	<i>1.052</i>
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(2.227.220)	-	(2.227.220)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilme kayıpları (-)</i>	<i>(2.227.220)</i>	<i>-</i>	<i>(2.227.220)</i>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	363.093	-	363.093
Geçmiş yıllar karları	34.154	293.106	327.260
Net dönem zararı (-)	(3.983.040)	43.598	(3.939.442)
Kontrol gücü olmayan paylar	3.336.734	(3.336.734)	-
Toplam kaynaklar	41.469.149	1.600.980	43.070.129

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu

	Önceden Raporlanan	Düzeltilmeler	Yeniden Düzenlenmiş
Hasılat	10.527.313	(9.733.302)	794.011
Satışların maliyeti (-)	(10.425.565)	9.705.545	(720.020)
Brüt kar	101.748	(27.757)	73.991
Genel yönetim giderleri (-)	(2.815.174)	703.140	(2.112.034)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	706	589.645	590.351
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(13.868)	(1.254.860)	(1.268.728)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	(79.681)	79.681	-
Esas faaliyet zararı (-)	(2.806.269)	89.849	(2.716.420)
Finansman giderleri, net (-)	(1.095.758)	(26.654)	(1.122.412)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zarar (-)	(3.902.027)	63.195	(3.838.832)
Ertelenmiş vergi geliri	78.664	179.411	258.075
Net dönem zararı (-)	(3.823.363)	242.606	(3.580.757)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

a) Yeni ya da değiştirilmiş standartların ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 32'deki değişiklik, "Finansal Araçlar": “varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 “Finansal Araçlar: Sunum” uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TFRS 10, 12 ve TMS 27'deki “yatırım işletmelerinin konsolidasyonu ile ilgili değişiklikler”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik “yatırım işletmesi” tanımına giren şirketleri, bağlı ortaklıklarını konsolide etmekten muaf tutarak, bunun yerine, bu yatırımları gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtma suretiyle muhasebeleştirilmelerine olanak sağlamıştır. TFRS 12' de de yatırım işletmelerine ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.
- TMS 36'deki değişiklik, “Varlıklarda değer düşüklüğü” geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.

**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 TMS/TFRS’deki değişiklikler (Devamı):

- TMS 39’daki değişiklik “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü” - ‘türev araçların yenilenmesi ve finansal riskten korunma uygulamasının sürdürülmesi’; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, kanun ve yönetmelik gereği, finansal riskten korunma muhasebesi aracı olarak sınıflanan bir türev ürünün, taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi durumunda, belli şartlar sağlandığı takdirde, bu türev ürüne riskten korunma muhasebesi yapılmasına devam edilmesine izin vermektedir.
- TFRYK 21 - “Vergi ve benzeri yükümlülükler”, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 37 geçmiş bir olaydan (yükümlülük doğuran olay) kaynaklanan bir yükümlülüğün, bugüne karşılık olarak yansıtılması gerektiği durumları belirler. TMS 37 “Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar” üzerine yapılan bu yorum, ilgili yasalar çerçevesinde, işletme tarafından, vergiye ilişkin yükümlülüğün, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.
- TMS 19’daki değişiklik, “Tanımlanmış fayda planları”, 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar: TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS’nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 14, “Regülasyona tabi ertelenen hesaplar” 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 TMS/TFRS’deki değişiklikler (Devamı):

Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir. TFRS 14, KGG tarafından henüz yayınlanmamıştır.

- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir
- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle TMSK bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı methodların uygun olmadığını açıklamaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. TMSK aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir baz olmadığını açıklamıştır.
- 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 değişiklik TFRS 10’un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”, 1 Ocak 2017 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 karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- 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 şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

a. Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları

İş ortaklığı

İş ortaklığı, Şirket ile bir veya daha fazla müteşebbis ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulmuştur. Şirket, bu müşterek kontrolü, kendisinin doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden ve ilişkili tarafların sahip olduğu paylara ait oy haklarını onlar adına kullanma yetkisinden yararlanarak sağlamaktadır.

İş ortaklığının, oy hakları ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

İş ortaklığının adı	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’nin doğrudan oy hakkı	Toplam oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	%50	%50	%50

31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere, TFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar” standardında yatırım işletmeleri açısından değişiklik yapan 5 Mart 2014 tarih ve 28932 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ (Sıra No: 13)’de belirtilen esaslar çerçevesinde, Şirket yönetimi Şirket’in söz konusu tebliğde tanımlanan “yatırım işletmesi” kriterlerine uyduğunu tespit ettiğinden, Şirket iş ortaklığını, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflamıştır.

Şirket, 17 Mart 2014 tarihinde tescil olunan EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.’nin kuruluşuna 25.000 TL sermaye koymayı taahhüt ederek %50 oranında ortak olmuş olup söz konusu sermaye taahhüdünün 6.250 TL’sini ödemiştir. İş ortaklığına ilişkin maliyetin iş ortaklığının henüz faaliyete geçmemiş olması ve raporlama dönemine yakın bir zamanda kurulmuş olmasından dolayı gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmış ve 30 Eylül 2014 tarihli finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır (Dipnot 6).

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket’in (1) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; (2) oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Şirket’in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder. Etkin ortaklık oranı, Şirket’in doğrudan ve kontrol ettiği şirketlerin sahip olduğu pay oranıdır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bağlı ortaklıkların 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla oy hakkı ve etkin ortaklık oranı aşağıda gösterilmiştir:

Ortaklığın adı	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’nin doğrudan oy hakkı	Toplam oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,00	%100,00	%100,00
Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	%84,03	%84,03	%84,03

31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere, TFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar” standardında yatırım işletmeleri açısından değişiklik yapan 5 Mart 2014 tarih ve 28932 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ (Sıra No: 13)’de belirtilen esaslar çerçevesinde, Şirket yönetimi Şirket’in söz konusu tebliğde tanımlanan “yatırım işletmesi” kriterlerine uyduğunu tespit ettiğinden, ilgili tebliğde yatırım işletmelerine tanınan konsolidasyona ilişkin istisna kapsamında, Şirket, ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlamak üzere, konsolide finansal tablo hazırlamamış ve bu kapsamda; geçmiş dönemlerde konsolide ettiği ve kontrolünü elinde bulundurduğu bağlı ortaklıkları EGC Elektrik ve Egeli Girişim’i konsolide etmeyerek, söz konusu bağlı ortaklıkları, ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlamak üzere, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflamıştır. Söz konusu muhasebe politikası değişikliğinin etkileri geçmişe yönelik olarak düzeltilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık olan Egeli Girişim’in gerçeğe uygun değeri, Egeli Girişim’in bir yatırım işletmesi olması nedeniyle, söz konusu bağlı ortaklığın KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS’lere göre hazırlanmış finansal tablolarının net varlık değerinin Şirket’in sahiplik oranıyla çarpılmasına tespit edilmiştir.

Hisseleri borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık EGC Elektrik’in faaliyete ilk defa cari dönem itibarıyla geçmiş olması nedeniyle söz konusu bağlı ortaklığa ilişkin maliyetin, elde edilen hisselerin 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmış ve ilgili bağlı ortaklık finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır (Dipnotlar 2.1.5 ve 6).

b. Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” (bağlı ortaklık ve iş ortaklıkları dahil olmak üzere) ve “satılmaya hazır finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş “piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dâhil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finans sektörü faaliyetleri hasılatı” hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer gelir/gider” hesabına dahil edilmiştir. Sermayedeki payı temsil eden satılmaya hazır finansal varlıklar için gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda, söz konusu finansal varlık alımlarına ilişkin maliyetin, alım tarihinin finansal durum tablosu tarihine yakın olduğu durumlar için, elde edilen hisselerin gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılarak finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senetleri bilanço tarihi itibarıyla BİST bekleyen en iyi alış emri üzerinden değerlendirilmiştir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, “gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan” dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve borçlanma senetleri için etkin faiz yöntemine göre hesaplanan iskonto edilmiş değer gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Sermayedeki payı temsil eden satılmaya hazır finansal varlıklar için gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda, söz konusu finansal varlık alımlarına ilişkin maliyetin, alım tarihinin finansal durum tablosu tarihine yakın olduğu durumlar için, elde edilen hisselerin gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılarak finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınır.

Satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki “Yeniden değerlendirme kazanç/kayıpları” hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş yeniden değerlendirme farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c. Ters repo işlemlerinden alacaklar

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetlerin ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmı gelir tablosunda "Finans sektörü faaliyetleri hasılatı" hesabı altında faiz geliri olarak kaydedilir.

d. Finansal borçlar ve borçlanma maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Kredi düzenlemeleri için ödenen ücretler kredi düzenlemesinin bir kısmının ya da tamamının kullanılmasının olası olduğu durumlarda kredi işlem maliyeti olarak tanımlanır. Bu durumda, ücret kredi kullanımına kadar ertelenir. Kredi düzenlemesinin bir kısmının ya da tamamının kullanılabileceğine dair bir kanıtın bulunmadığı durumlarda ücret likidite sağlama amaçlı bir ön ödeme olarak kabul edilerek aktifleştirilir ve ilgili olduğu kredi düzenlemesinin süresi boyunca itfa edilir.

e. Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri, iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmesi ile Borsa Para Piyasası, vadeli mevduat ve ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri kapsar.

f. Yabancı para işlemleri

Yabancı para cinsinden oluşan gelir ve giderler işlem tarihinde geçerli olan kurlar ile çevrilmektedir. Yabancı paralarla ifade edilen parasal aktiflerin ve pasiflerin çevriminde bilanço tarihinde T.C. Merkez Bankası tarafından ilan edilen kurlar kullanılmaktadır. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin çevrilmesinden veya yabancı paralarla ifade edilen tutarların değerlendirilmesinden doğan kur farkı gelir ya da gideri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

g. Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetlerinden birikmiş amortismanlar indirildikten sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar, tahmin edilen ekonomik ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman metoduyla kullanılabilir ömürleri üzerinden amortisman tabii tutulmuştur. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri 2 ile 5 yıl arasında değişmektedir (Dipnot 10).

h. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar yazılımlardan oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımları 3 yılda itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek amacıyla yapılan harcamalar gider olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir (Dipnot 11).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

i. 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.

j. Hasılatın tanınması

Hasılat, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Şirket, portföyündeki finansal varlıkların satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir (Dipnot 17).

k. Ücret ve komisyonlar

Ücret ve komisyonlar, ağırlıklı olarak aracı kuruma verilen aracılık komisyonlarından ve portföy yönetim ücretinden oluşmaktadır. Tüm ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman kar veya zarar tablosunda “Satışların maliyeti” hesabına yansıtılmaktadır (Dipnot 17).

l. Vergi

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 (Dipnot 21).

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, kıdem tazminatı, menkul kıymet değerlendirme farkları, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan 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 ülkenin 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 21).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

m. 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 23).

n. Sermaye ve temettüleri

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

Şirket, sermaye artışlarında ihraç ettiği hisse senetlerinin nominal değerinin üstünde bir bedelle ihraç edilmesi halinde, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki oluşan farkı “Hisse senedi ihraç primleri” olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 16).

o. Nakit akımlarının finansal tablolara yansıtılması

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak bankalardan alacakları ve orijinal vadesi üç aydan kısa vadeli olan menkul kıymetleri dikkate almıştır (Dipnot 5).

p. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket’ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Şirket’e girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Şirket’e girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Şirket’e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır (Dipnot 12).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

r. Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda sırasıyla “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.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliği durumunda Şirket’in gelecekte tahmin edilen Türk İş Kanunu çerçevesinde oluşacak yükümlülüğünün iskonto edilmiş değerleriyle hesaplanmış tutarıdır (Dipnot 13).

s. 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.

t. Pay başına kazanç

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay 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, pay 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 22).

u. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına 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 26).

v. Bölümlere göre raporlama

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (sermaye piyasası faaliyetleri ve ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmekte olduğundan 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu 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. Gelecek finansal raporlama dönemlerinde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda açıklanmıştır:

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan iş ortaklığı, bağlı ortaklık ve diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesi

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık olan Egeli Girişim’in gerçeğe uygun değeri, Egeli Girişim’in bir yatırım işletmesi olması nedeniyle, söz konusu bağlı ortaklığın KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS’lere göre hazırlanmış finansal tablolarının net varlık değerinin Şirket’in sahiplik oranıyla çarpılmasına tespit edilmiştir.

Hisseleri borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık EGC Elektrik’in faaliyete ilk defa cari dönem itibarıyla geçmiş olması nedeniyle söz konusu bağlı ortaklığa ilişkin maliyetin, elde edilen hisselerin 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmış ve ilgili bağlı ortaklık finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır.

Şirket, 17 Mart 2014 tarihinde tescil olunan EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.’nin kuruluşuna 25.000 TL sermaye koymayı taahhüt ederek %50 oranında ortak olmuş olup söz konusu sermaye taahhüdünün 6.250 TL’sini ödemiştir. İş ortaklığına ilişkin maliyetin iş ortaklığının henüz faaliyete geçmemiş olması ve raporlama dönemine yakın bir zamanda kurulmuş olmasından dolayı gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmış ve 30 Eylül 2014 tarihli finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır.

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal varlıklardan borsada işlem görenlerinin gerçeğe uygun değerlerinin raporlama tarihinde BİST’te oluşan piyasa fiyatına eşit olduğu kabul edilmiştir (Dipnot 6).

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 4 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Dipnot 6’da açıklanmıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Bankalar		
- Vadeli mevduatlar	127.569	467.897
- Vadesiz mevduatlar	3.439	5.929
	131.008	473.826

30 Eylül 2014 itibariyle 127.118 TL tutarında bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 442.650 TL). 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle vadeli mevduatın vadesi 13 gün olup faiz oranı %7,13'tür (31 Aralık 2013: %6,21).

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Bankalar (Faiz tahakkuku ve bloke mevduatlar düşülmüş olarak)	3.439	1.233.181
	3.439	1.233.181

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<i>Alım-satım amaçlı finansal varlıklar</i>		
- İlişkili şirketlerin hisse senetleri (Dipnot 23)	348.234	273.034
- Hisse senetleri	7.000	-
Toplam kısa vadeli finansal yatırımlar	355.234	273.034

Şirket'in kısa vadeli finansal yatırımlar altında gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırdığı menkul kıymetler, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer bilanço tarihi itibarıyla BİST'te bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

	30 Eylül 2014			31 Aralık 2013		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Hisse senetleri (*)	233.312	355.234	355.234	413.945	273.034	273.034
	233.312	355.234	355.234	413.945	273.034	273.034

(*) 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan hisse senetleri BİST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşmakta olup; hisse senetlerinin 348.234 TL tutarındaki kısmı Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Egeli Tarım") paylarından oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 273.034 TL) (Dipnot 23).

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Bağlı ortaklıklar	36.387.996	37.597.089
- İş ortaklığı	6.250	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
- Hisse senetleri	6.154.107	2.582.527
	42.548.353	40.179.616

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Şirket'in duran varlıklar altında takip ettiği satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	İştirak tutarı TL	Ortaklık payı %	İştirak tutarı TL	Ortaklık payı %
Borsada işlem gören				
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Y.O. A.Ş. (Dipnot 23)	6.154.107	24,98	2.582.527	24,98
	6.154.107		2.582.527	

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla borsada işlem gören 6.154.107TL tutarındaki satılmaya hazır finansal varlıkları (31 Aralık 2013: 2.582.527 TL) ilişkili bir taraf olan Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesinin 17.000.000 TL'den 22.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilen ve yeni pay alma hakları kullandırılmaksızın Şirket'e tahsisli olarak satılan 5.000.000 TL nominal değerli ile Şirket'in sahip olduğu 494.738 TL nominal değerli Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. paylarının BİST'te oluşan piyasa fiyatından değerlendirilmiş toplam tutarından oluşmaktadır. Söz konusu hisselerin tamamı B grubu paylar olup Yönetim Kurulu üye seçiminde üyelerin üçte ikisi A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmektedir. Bu nedenle Şirket'in ilgili ortaklık yönetiminde önemli etkinliği bulunmamaktadır (Dipnot 23).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	36.394.246	37.597.089
	36.394.246	37.597.089

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıkların ve iş ortaklığının gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<i>Bağlı Ortaklıklar</i>		
Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	35.987.996	37.197.089
EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	400.000	400.000
	36.387.996	37.597.089

İş Ortaklığı

EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. (“EGC Gayrimenkul”)	25.000	-
Sermaye taahhüdü (-)	(18.750)	-
	6.250	-
	36.394.246	37.597.089

Şirket, lider sermayedarı olduğu Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’ye ait 1.530.000 TL değerli %7,65 oranındaki payını 2014 yılı içerisinde toplam 4.296.367 TL bedelle satmıştır. Bu satışa istinaden Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 1.192.553 TL tutarında satış karını, kar veya zarar tablosuna yansıtmıştır. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket’in Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’deki payı %84,03’e gerilemiştir (31 Aralık 2013: %91,68) (Dipnot 17).

Şirket’in kısa ve uzun vadeli olarak sınıflandırdığı finansal yatırımların dönem içerisindeki hareketleri aşağıda sunulmuştur:

	2014
1 Ocak - Dönem başı	40.452.650
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen değerleme artışları (*)	3.571.580
Hisse senedi alımları	3.927.700
Kar veya zararda muhasebeleştirilen değerleme artışları (Dipnot 19)	2.113.482
İş ortaklığı alımı	6.250
Hisse senedi satışları	(7.168.075)
30 Eylül - Dönem sonu	42.903.587

(*) Özkaynaklarda muhasebeleştirilen değerleme artışları vergi etkilerinden arındırılmış olarak diğer kapsamlı gelir/giderler altında sınıflandırılmıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli borçlanmalar		
Türk Lirası banka kredileri	6.820.000	4.350.000
Faiz gideri tahakkuku	4.793	25.472
	6.824.793	4.375.472

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Avro banka kredileri	143.229	124.833
	143.229	124.833

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli borçlanmalar		
Avro banka kredileri (*)	147.971	267.321
	147.971	267.321

(*) Uzun vadeli kredilerin son taksidinin vadesi 27 Eylül 2016'dır.

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Hisse senedi satışlarından doğan alacaklar	1.750.000	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 23)	559	-
Diğer	3.098	-
	1.753.657	-

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 23)	710.655	99.055
Satıcılara borçlar	51.851	16.060
	762.506	115.115

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAK ve BORÇLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Diğer kısa vadeli alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	83.626	-
	83.626	-
Diğer uzun vadeli alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer uzun vadeli alacaklar (Dipnot 23)	540.080	335.000
	540.080	335.000
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	53.978	85.990
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 23)	50.500	3.000.000
Diğer	485	1.363
	104.963	3.087.353

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2014	Makine, tesis ve cihazlar	Demirbaşlar	Özel maliyet	Taşıtlar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	13.050	112.467	145.960	363.177	634.654
Alımlar	1.428	-	-	2.119	3.547
30 Eylül 2014 kapanış bakiyesi	14.478	112.467	145.960	365.296	638.201
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(13.050)	(53.266)	(85.057)	(24.212)	(175.585)
Dönem amortisman gideri	(119)	(16.937)	(21.894)	(54.741)	(93.691)
30 Eylül 2014 kapanış bakiyesi	(13.169)	(70.203)	(106.951)	(78.953)	(269.276)
30 Eylül 2014 net defter değeri	1.309	42.264	39.009	286.343	368.925
30 Eylül 2013	Makine, tesis ve cihazlar	Demirbaşlar	Özel maliyet	Taşıtlar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	13.050	105.192	145.960	-	264.202
Alımlar	-	7.275	-	363.177	370.452
30 Eylül 2013 kapanış bakiyesi	13.050	112.467	145.960	363.177	634.654
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(13.050)	(30.891)	(55.865)	-	(99.806)
Dönem amortisman gideri	-	(16.730)	(21.894)	(6.053)	(44.677)
30 Eylül 2013 kapanış bakiyesi	(13.050)	(47.621)	(77.759)	(6.053)	(144.483)
30 Eylül 2013 net defter değeri	-	64.846	68.201	357.124	490.171

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar yazılımlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2014	Yazılımlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	10.050	10.050
Alımlar	-	-
30 Eylül 2014 kapanış bakiyesi	10.050	10.050
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(4.796)	(4.796)
Dönem gideri	(2.513)	(2.513)
30 Eylül 2014 kapanış bakiyesi	(7.309)	(7.309)
30 Eylül 2014 net defter değeri	2.741	2.741
30 Eylül 2013	Yazılımlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	10.050	10.050
Alımlar	-	-
30 Eylül 2013 kapanış bakiyesi	10.050	10.050
Birikmiş amortismanlar		
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(1.446)	(1.446)
Dönem gideri	(2.512)	(2.512)
30 Eylül 2013 kapanış bakiyesi	(3.958)	(3.958)
30 Eylül 2013 net defter değeri	6.092	6.092

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	30 Eylül 2014			31 Aralık 2013		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı (Dipnot 7)	-	-	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı (*)	TL	9.045.118	9.045.118	TL	5.437.896	5.437.896
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı						
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam			9.045.118			5.437.896

(*) TRİ’lerin tamamı ilişkili taraflar lehine verilmiştir.

Şirket’in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla vermiş olduğu TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı %23,9 (31 Aralık 2013: %15,5); aktif toplamına oranı %19,5’tir (31 Aralık 2013: %12,6).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kullanılmamış izin karşılığı	983	16.701
	983	16.701

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı	8.956	9.101
	8.956	9.101

Kullanılmamış izinler karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı bilanço tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde hesaplanmaktadır:

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS’ler, Şirket’in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı (%)	3,77	3,98
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	93,57	96,00

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

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.

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dönem başı bakiyesi - 1 Ocak	9.101	7.206
Hizmet ve faiz maliyeti	2.994	9.879
Aktüeryal (kazanç)/kayıp (*)	(3.139)	3.585
Dönem sonu bakiyesi – 30 Eylül	8.956	20.670

(*) Aktüeryal kazanç/kayıplar, vergi etkileriyle birlikte, özsermaye içerisindeki “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Diğer dönen varlıklar		
Devreden Katma Değer Vergisi (“KDV”)	648.899	540.112
Peşin ödenen giderler	32.913	38.179
Diğer	14.189	6.772
Toplam	696.001	585.063

DİPNOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Ödenecek ücretler	31.585	-
	31.585	-

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 40.000.000 (31 Aralık 2013: 40.000.000 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.000.000.000 (31 Aralık 2013: 40.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 250.000.000 TL (31 Aralık 2013: 250.000.000 TL) olarak tespit edilmiştir.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse (%)	30 Eylül 2014 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2013 TL
Tan Egeli (*) (**)	45,63	18.250.001	-	-
Egeli & Co Investment Management S.A. (*)	-	-	39,13	15.650.000
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (**)	-	-	4,00	1.600.000
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. (***)	0,20	79.761	0,20	79.761
Diğer/Halka Arz	54,17	21.670.238	56,67	22.670.239
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	40.000.000	100,00	40.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		251.880		251.880
Toplam sermaye		40.251.880		40.251.880

(*) Egeli & Co Investment Management S.A. sahip olduğu ortaklık paylarının 2.700.000 ve 12.950.000 adedini sırasıyla 12 Ağustos 2014 ve 30 Eylül 2014 tarihlerinde borsa dışı virman yoluyla Tan Egeli'ye devretmiştir.

(**) Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. sahip olduğu ortaklık paylarının tamamını 29 Eylül 2014 tarihinde Tan Egeli'ye satmıştır.

(***) Şirket'in 7.976.071 adet, 1 Kr nominal değerli A grubu nama yazılı imtiyazlı hisse senedi bulunmakta olup bu finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla tamamı Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.'ye aittir. Yönetim Kurulu üye seçiminde bu üyelerin tamamı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

Sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar yedekleri ve geçmiş yıllar karları:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
- Yasal yedekler	363.093	363.093
Geçmiş yıllar (zararları)/karları	(3.612.182)	327.260
	(3.249.089)	690.353

SPK'nın “Halka Açık Anonim Ortaklıklarının Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında” Seri:IV, No:27 sayılı Tebliğ'inin 5. maddesinin 2. paragrafında yatırım ortaklıklarının dağıtılabilir kar tutarının hesaplanmasında gerçekleşmemiş sermaye kazançlarının (değer artışları) dikkate alınmayacağı hükmü çerçevesinde, dağıtılabilir kar tutarının hesaplanmasında dikkate alınmayacak gerçekleşmemiş sermaye kazançları özel yedekler olarak sınıflanmıştır.

TTK'ya göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. TTK'ya 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. TTK'ya göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Geçmiş yıllar karları

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılacak 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 kullanılabilirdi.

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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - 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 göre yaparlar.

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 dağıtabilecektir.

Şirket 2014 yılı içerisinde temettü dağıtımında bulunmamıştır (2013: detayları aşağıda verilmiştir).

Şirket'in 26 Nisan 2013 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI No:29 Tebliğ hükümlerine göre Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış yasal kayıtlarda yer alan 2012 yılına ait net dönem karından, 84.998 TL Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılmasına ve bu kardan 1.525.349 TL ile olağanüstü yedekler hesabında bulunan tutardan 486.292 TL'nin ortaklara nakit temettü olarak dağıtılmasına, 2012 yılı karından kalan 89.623 TL'nin Olağanüstü Yedekler hesabına aktarılması kararlaştırılmış olup, 2.011.641 TL tutarındaki nakit temettü 16 Mayıs 2013 tarihinde Takasbank A.Ş. nezdindeki hesaplar aracılığı ile dağıtılmıştır.

DİPNOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Hasılat				
Bağlı ortaklık hisse satış geliri (*)	4.296.368	-	-	-
Hisse senedi satış geliri (**)	3.831.900	3.831.900	-	-
İş ortaklığı satış geliri (***)	-	-	794.011	-
Diğer	21.878	8.348	-	-
	8.150.146	3.840.248	794.011	-
Satışların maliyeti				
Bağlı ortaklık hisse satış maliyeti (*)	(3.103.815)	-	-	-
Hisse senedi satış maliyeti (**)	(4.108.333)	(4.108.332)	-	-
İş ortaklığı satış maliyeti (***)	-	-	(720.020)	-
	(7.212.148)	(4.108.332)	(720.020)	-
Brüt kar/(zarar)	937.998	(268.084)	73.991	-

(*) Bağlı ortaklık hisse satış gelir ve maliyetinin tamamı, Egeli Girişim hisselerinin satışından kaynaklanmaktadır (Dipnot 6).

(**) Hisse senedi satış gelirininin 261.900 TL'lik kısmı ile hisse senedi satış maliyetininin 188.392 TL'lik kısmı alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan Egeli Tarım hisselerinin satışından kaynaklanmaktadır (Dipnot 6).

(***) İş ortaklığı hisse satış geliri ve maliyetininin tamamı, Karesi hisselerinin Egeli Girişim'e satışından kaynaklanmaktadır (Dipnot 23).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Genel yönetim giderleri				
Portföy yönetim ücreti (Dipnot 23)	710.655	199.180	589.874	186.223
Personel giderleri	484.870	164.671	639.789	227.335
Kira giderleri ve bina katılım gider payı	182.910	61.411	175.404	58.517
Denetim ve danışmanlık giderleri	194.061	28.530	127.042	22.075
Amortisman ve itfa payı giderleri	96.204	32.295	47.186	19.832
Diğer	184.472	51.127	532.739	151.098
	1.853.172	537.214	2.112.034	665.080

DİPNOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Menkul kıymet gerçekleşmemiş makul değer artışları	2.113.482	645.574	-	-
Faiz geirleri	29.334	4.837	590.207	56.565
Diğer	24.455	(52.259)	144	124
	2.167.271	598.152	590.351	56.689
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Kambiyo zararları	(10.890)	(222)	(5.431)	(4.798)
Menkul kıymet gerçekleşmemiş makul değer azalışları (-)	-	-	(1.263.297)	(2.369.039)
	(10.890)	(222)	(1.268.728)	(2.373.837)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Finansal gelirler				
Ortaklara devredilen kredilerden kaynaklanan faiz gelirleri (Dipnot 23)	-	-	1.131.962	-
	-	-	1.131.962	-
Finansal giderler				
Faiz giderleri (-)	(799.012)	(410.727)	(2.254.374)	(145.193)
	(799.012)	(410.727)	(2.254.374)	(145.193)
Finansman giderleri, net (-)	(799.012)	(410.727)	(1.122.412)	(145.193)

DİPNOT 21 - VERGİLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(497.861)	(130.956)	258.075	477.362
	(497.861)	(130.956)	258.075	477.362

Türkiye’deki vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 itibariyle %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 (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı 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 kümülatif 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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - VERGİLER (Devamı)

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.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ertelenen vergi varlıkları	1.988	638.302
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)	(583.804)	(7.576)
Ertelenen vergi (yükümlülükleri)/varlıkları, net	(581.816)	630.726
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)
	30 Eylül 2014	30 Eylül 2014
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>		
Kıdem tazminatı karşılıkları	8.956	1.791
Kullanılmamış izin karşılığı	983	197
		1.988
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)</u>		
Finansal varlık değerlendirme farkları	2.879.384	(575.877)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	36.496	(7.299)
Diğer	3.139	(628)
		(583.804)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net (-)		(581.816)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - VERGİLER (Devamı)

	Toplam geçici farklar 31 Aralık 2013	Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) 31 Aralık 2013
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>		
Finansal varlık değerlendirme farkları	3.165.709	633.142
Kullanılmamış izin karşılığı	16.701	3.340
Kıdem tazminatı karşılıkları	9.101	1.820
		638.302
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>		
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(36.567)	(7.313)
Diğer	(1.315)	(263)
		(7.576)
Net ertelenmiş vergi varlığı, net		630.726

Ertelenmiş vergi varlığının/(yükümlülüğünün) dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dönem başı - 1 Ocak	630.726	214.066
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen ertelenen vergi (gideri)/geliri	(497.861)	258.075
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen ertelenen vergi		
- Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artış/azalışının vergi etkisi	(714.316)	230.779
- Aktüeryal kazanç vergi etkisi	(365)	717
Dönem sonu - 30 Eylül	(581.816)	658.331

Gerçekleşen kurumlar vergisi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar/(zarar)	442.195	(3.838.832)
Vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	(88.439)	767.766
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zararların etkisi	(403.933)	(501.747)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer indirim ve istisnalar, net	(5.489)	(7.944)
Cari dönem vergi (gideri)/geliri	(497.861)	258.075

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - VERGİLER (Devamı)

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanılmayan 5.422.704 TL (31 Aralık 2013: 3.403.041 TL) tutarındaki mali zararlardan kaynaklanan 1.084.541 TL (31 Aralık 2013: 680.608 TL) tutarında finansal tablolarına yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
2018	3.403.041	3.403.041
2019	2.019.663	-
	5.422.704	3.403.041

DİPNOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(kayıp), cari dönem net karının/(zararının), dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırılabilmektedirler. 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.

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

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Hissedarlara ait net zarar (-)	(55.666)	(3.580.757)
İhraç edilmiş payların ağırlıklı ortalama sayısı	40.000.000	40.000.000
Pay başına kayıp (-) (Pay başına 1 TL olarak)	(0,0014)	(0,0895)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	2.803.056	(4.506.741)
Kapsamlı gelir için pay başına kazanç/(kayıp) (Pay başına 1 TL olarak)	0,0701	(0,1127)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a. 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili ilgili şirketlerle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

İş ortaklığından kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	559	-
	559	-

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	280.080	335.000
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Y.O. A.Ş.	260.000	-
	540.080	335.000

İlişkili taraflara ticari borçlar

Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (**)	710.655	91.216
Egeli & Co Kurumsal Destek Hizmetleri A.Ş.	-	7.839
	710.655	99.055

(*) Şirket'in bağlı ortaklığı EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin faaliyetlerindeki nakit ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak verilen borçlardan oluşmaktadır.

(**) Portföy yönetim ve yatırım danışmanlığı sözleşmeleri kapsamında kesilen faturaların ödenmemiş kısmından oluşmaktadır.

İlişkili taraflara diğer borçlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Tan Egeli	32.500	-
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	18.000	-
Egeli Girişim (***)	-	3.000.000
	50.500	3.000.000

(***) Şirket'in bağlı ortaklıklarından Egeli Girişim Yönetim Kurulu tarafından 8 Nisan 2013 tarihinde alınan kararla, Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'ye ait ve EGC hisselerin tamamı olan beheri 1 TL nominal değerli 400.000 adet EGC hissesinin, 29 Mart 2013 tarihli bağımsız değerlendirme raporu esas alınarak 7.500.000 TL bedelden satın alınmak üzere ön alım sözleşmesi imzalanmasına; EGC, üretim lisansını Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan aldıktan sonra hisse devirlerinin gerçekleştirilmesine, 3.000.000 TL'nin avans olarak ödenmesine, bakiye 4.500.000 TL'nin ise hisse devrini müteakip ödenmesine ve satış işleminin gerçekleşmemesi durumunda ödenen avans tutarının her türlü kanuni faizi ile birlikte geri alınmasına oybirliği ile karar vermiştir. EGC hisselerinin devir alınmasına yönelik ön alım sözleşmesi, 6 Şubat 2014 tarihinde, Egeli Girişim ile karşılıklı mutabakat ile sonlandırılmış ve hisselerin satın alınması için ödenmiş olan 3.000.000 TL avansın yasal faizi ile Şirket tarafından geri ödenmesinde anlaşılmış olup 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla verilen avansın tamamı, yasal faizi ve KDV ile birlikte 3.357.114 TL olarak Egeli Girişim'e ödenmiştir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b. 30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde ilişkili şirketlerle yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
İlişkili taraflara ödenen temettü				
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	-	-	871.188	-
	-	-	871.188	-
İlişkili taraflardan alınan faiz gelirleri				
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. (Dipnot 20)	-	-	1.131.962	-
	-	-	1.131.962	-
İlişkili taraflara ödenen portföy yöneticiliği ücreti				
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (***)	710.655	199.180	589.874	186.223
	710.655	199.180	589.874	186.223
Destek hizmetleri ile kira ve kullanım giderleri				
Egeli & Co Destek Hizmetleri A.Ş. (*)	69.189	15.480	89.920	23.100
	69.189	15.480	89.920	23.100

(*) Muhasebe, operasyon, idari işler, teknik hizmet, kurumsal destek ve raporlama vb. konularda alınan hizmetlere ilişkin ödenen giderlerden oluşmaktadır.

(**) Kira ve kullanım giderlerinden oluşmaktadır.

(***) Portföy yönetim sözleşmesi kapsamında ödenen ücretlerden oluşmaktadır.

İlişkili taraflara finansal varlık ve iş ortaklığı satışı

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Egeli Girişim				
- EGC Elektrik sermaye avansı (Dipnot 23.a)	-	-	3.000.000	-
- Karesi satışı (Dipnot 17)	-	-	794.111	-
	-	-	3.794.111	-

c. 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar içerisinde ilişkili şirket payları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Egeli Tarım (Dipnot 6)	348.234	273.034
	348.234	273.034
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetleri		
Egeli Tarım (Dipnot 6)	6.154.107	2.582.527
	6.154.107	2.582.527

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- d. İlişkili kuruluş hisse senetlerine ilişkin satış karları ile gerçekleşmemiş değer artışları/(azalışları) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.				
- Kar veya zarar	337.100	81.494	(121.994)	(23.237)
- Diğer kapsamlı gelir/(gider)	3.571.580	1.153.895	(1.153.895)	(219.790)
	3.908.680	1.235.389	(1.275.889)	(243.027)

- e. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	234.621	80.649	216.924	77.967
	234.621	80.649	216.924	77.967

DİPNOT 24 - 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.

Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

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 öngörülemesizliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket’in maruz kaldığı azami kredi riski:

30 Eylül 2014	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	559	1.753.098	540.080	83.626	131.008
Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	559	1.753.098	540.080	83.626	131.008
31 Aralık 2013	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	-	-	335.000	-	473.826
Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	335.000	-	473.826

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 yoktur. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2014	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1 ay kadar	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası
Finansal borçlar	7.115.993	7.115.993	-	6.968.022	147.971
Ticari borçlar	762.506	762.506	762.506	-	-
Kısa vadeli diğer borçlar	104.963	104.963	104.963	-	-
Toplam yükümlülükler	7.983.462	7.983.462	867.469	6.968.022	147.971

31 Aralık 2013	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1 ay kadar	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası
Finansal borçlar	4.767.626	4.767.626	-	4.500.305	267.321
Ticari borçlar	115.115	115.115	115.115	-	-
Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülükler	3.087.353	3.087.353	87.353	3.000.000	-
Toplam yükümlülükler	7.970.094	7.970.094	202.468	7.500.305	267.321

c. Piyasa riski açıklamaları

1. Kur riski

Şirket Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Finansal yükümlülükler (-)	(291.200)	(417.626)
	(291.200)	(417.626)

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle finansal yükümlükleri bankadan Avro cinsinden alınan kredi oluşturmaktadır.

Vergi öncesi kar/(zarar)	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- Avro net yükümlülüğü	(29.120)	29.120
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Avro net etki (1+2)	(29.120)	29.120
Toplam	(29.120)	29.120

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal yükümlükleri bankadan Avro cinsinden alınan kredi oluşturmaktadır.

Vergi öncesi kar/(zarar)	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- Avro net yükümlülüğü	(41.763)	41.763
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Avro net etki (1+2)	(41.763)	41.763
Toplam	(41.763)	41.763

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket’in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014					31 Aralık 2013				
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	Diğer	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	143.229	-	49.536	-	-	150.305	-	51.185	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülük Toplamı (10+11+12)	143.229	-	49.536	-	-	150.305	-	51.185	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	147.971	-	51.176	-	-	267.321	-	91.034	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülük Toplamı (14+15+16)	147.971	-	51.176	-	-	267.321	-	91.034	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	291.200	-	100.712	-	-	417.626	-	142.219	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(291.200)	-	(100.712)	-	-	(417.626)	-	(142.219)	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

2. Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetmesi gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Varlıklar		
Banka mevduatları	7,13	6,21
Yükümlülükler		
Türk Lirası finansal borçlar	13,4	11
Avro finansal borçlar	6,84	6,84

	30 Eylül 2014						Toplam
	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	-	127.569	-	-	-	3.439	131.008
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	42.903.587	42.903.587
Ticari alacaklar	-	1.753.657	-	-	-	-	1.753.657
Diğer alacaklar	-	-	83.626	-	-	-	83.626
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	-	-	4.466	-	-	-	4.466
Diğer dönen varlıklar	-	-	696.001	-	-	-	696.001
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	-	540.080	-	-	540.080
Toplam varlıklar	-	1.881.226	784.093	540.080	-	42.907.026	46.112.425
Finansal borçlar	-	-	6.968.022	147.971	-	-	7.115.993
Ticari borçlar	762.506	-	-	-	-	-	762.506
Diğer borçlar	104.963	-	-	-	-	-	104.963
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31.585	-	-	-	-	-	31.585
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	-	-	983	-	-	-	983
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	-	-	-	-	8.956	-	8.956
Toplam kaynaklar	899.054	-	6.969.005	147.971	8.956	-	8.024.986
Net likidite fazlası(açığı)	(899.054)	1.881.226	(6.184.912)	392.109	(8.956)	42.907.026	38.087.439

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

2. Faiz oranı riski (Devamı)

	31 Aralık 2013						Toplam
	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Nakit ve nakit benzerleri	467.897	-	-	-	-	5.929	473.826
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	40.452.650	40.452.650
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	-	-	128.541	-	-	-	128.541
Diğer dönen varlıklar	-	-	585.063	-	-	-	585.063
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	-	335.000	-	-	335.000
Toplam varlıklar	467.897	-	713.604	335.000	-	40.458.579	41.975.080
Finansal borçlar	-	-	4.500.305	267.321	-	-	4.767.626
Ticari borçlar	16.060	-	-	-	-	-	16.060
İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlar	99.055	-	3.000.000	-	-	-	3.099.055
Diğer borç ve yükümlülükler	85.990	1.363	-	-	-	-	87.353
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	-	-	16.701	-	-	-	16.701
Kıdem tazminatı karşılığı	-	-	-	-	9.101	-	9.101
Toplam kaynaklar	201.105	1.363	7.517.006	267.321	9.101	-	7.995.896
Net likidite fazlası/(açığı)	266.792	(1.363)	(6.803.402)	67.679	(9.101)	40.458.579	33.979.184

3. Hisse senedi fiyat riski

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerinden taşınan 6.509.341 TL değerinde halka açık şirketlere ait hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 2.855.561 TL). Şirket'in analizlerine göre BİST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki hisse senetlerinin rayiç değerinde ve Şirket'in vergi öncesi net varlıklarında 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 325.467 TL (31 Aralık 2013: 142.778 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

d. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket'in amacı; gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer paydaşlarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - 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:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık olan Ege Girişim'in gerçeğe uygun değeri, Ege Girişim'in bir yatırım işletmesi olması nedeniyle, söz konusu bağlı ortaklığın KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'lere göre hazırlanmış finansal tablolarının net varlık değerinin Şirket'in sahiplik oranıyla çarpılmasına tespit edilmiştir.

Hisseleri borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık EGC Elektrik'in faaliyete ilk defa cari dönem itibarıyla geçmiş olması nedeniyle söz konusu bağlı ortaklığa ilişkin maliyetin, elde edilen hisselerin 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmış ve ilgili bağlı ortaklık finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır.

Şirket, 17 Mart 2014 tarihinde tescil olunan EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'nin kuruluşuna 25.000 TL sermaye koymayı taahhüt ederek %50 oranında ortak olmuş olup söz konusu sermaye taahhüdünün 6.250 TL'sini ödemiştir. İş ortaklığına ilişkin maliyetin iş ortaklığının henüz faaliyete geçmemiş olması ve raporlama dönemine yakın bir zamanda kurulmuş olmasından dolayı gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmış ve 30 Eylül 2014 tarihli finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır.

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal varlıklardan borsada işlem görenlerinin gerçeğe uygun değerlerinin raporlama tarihinde BİST'te oluşan piyasa fiyatına eşit olduğu kabul edilmiştir

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.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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.

30 Eylül 2014

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
- Borsada işlem gören hisse senetleri	6.509.341	-	-
- Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	-	35.987.996	406.250

31 Aralık 2013

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
- Borsada işlem gören hisse senetleri	2.855.561	-	-
- Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	-	37.197.089	400.000

30 Eylül 2014	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	34.380.264	36.394.246	36.394.246
Hisse senetleri	5.599.864	6.509.341	6.509.341
	39.980.128	42.903.587	42.903.587

31 Aralık 2013	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	37.837.861	37.597.089	37.597.089
Hisse senetleri	5.780.497	2.855.561	2.855.561
	43.618.358	40.452.650	40.452.650

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 8 Ekim 2014 tarihinde lider sermayedarı olduğu Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’deki %84,03’lük ortaklık payının en fazla %25’ine kadar olan bölümünün Lüksemburg menşeli Toslar Holdings SA Grubu’nun iştiraki olan Almanya’da yerleşik Toslar Invest GmbH’ye satışı konusunda 31 Aralık 2014 tarihine kadar geçerli olmak üzere münhasır niyet mektubu imzalamıştır.

Şirket, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırdığı Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. B grubu paylarının 290.265 ve 803.540 adedini 5 Kasım 2014 tarihinde toplam 327.999 TL ve 908.000 TL karşılığında sırasıyla Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.’ye ve Egeli & Co Portföy Yönetim A.Ş.’ye devretmiştir. Bu işlemler sonucunda Şirket’in Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’deki toplam payı %21,42’ye düşmüştür.

DİPNOT 27 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

.....