

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 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
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-47
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-17
3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	17
4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	19
5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	18-21
7 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	21
8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	21
9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	22
10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	23
11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25
13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	26-27
14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27
15 ÖZKAYNAKLAR.....	28-29
16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	30
17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	30
18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	31
19 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	31
20 VERGİLER	32-35
21 PAY BAŞINA KAZANÇ	35
22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	36-38
23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	39-44
24 FİNANSAL ARAÇLAR	45-46
25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	47
26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	47

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı incelemeden geçmemiş) Cari dönem 31 Mart 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		8.063.813	7.262.565
Nakit ve nakit benzerleri	5	200.184	199.820
Finansal yatırımlar	6	4.435.613	4.505.557
Ticari alacaklar	8	559	1.810.559
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	8, 22	559	559
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	8	-	1.810.000
Diğer alacaklar	9	2.665.664	30.933
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	9, 22	2.665.664	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	9	-	30.933
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		5.407	4.880
Diğer dönen varlıklar	14	756.386	710.816
Duran varlıklar		83.846.128	100.656.686
Finansal yatırımlar	6	83.538.550	99.400.529
Diğer alacaklar	9	-	916.536
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	22	-	916.536
Maddi duran varlıklar	10	306.011	337.467
Maddi olmayan duran varlıklar	11	1.567	2.154
TOPLAM VARLIKLAR		91.909.941	107.919.251
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		7.588.756	7.950.026
Kısa vadeli borçlanmalar	7	6.720.000	6.820.000
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	132.404	148.022
Ticari borçlar	8	84.962	76.246
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	8, 22	36.084	3.115
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	8	48.878	73.131
Diğer borçlar	9	639.417	890.640
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	22	596.536	816.049
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		42.881	74.591
Kısa vadeli karşılıklar		11.973	15.118
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	13	11.973	15.118
Uzun vadeli yükümlülükler		10.148.006	13.040.883
Uzun vadeli borçlanmalar	7	132.404	128.283
Uzun vadeli karşılıklar		23.685	21.815
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	13	23.685	21.815
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	9.991.917	12.890.785
Toplam yükümlülükler		17.736.762	20.990.909
Özkaynaklar		74.173.179	86.928.342
Ödenmiş sermaye	15	40.000.000	40.000.000
Sermaye düzeltme farkları	15	251.880	251.880
Paylara ilişkin primler		297.610	297.610
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(2.513)	(4.384)
<i>Aktüeryal kayıplar</i>		(2.513)	(4.384)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		784.345	(55.675)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/(kayıpları)</i>		784.345	(55.675)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	363.093	363.093
Geçmiş yıllar karları	15	46.075.818	10.491.052
Net dönem (zararı)/karı		(13.597.054)	35.584.766
TOPLAM KAYNAKLAR		91.909.941	107.919.251

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2015	(Sınırlı incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 31 Mart 2014
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	16	1.163.636	4.296.368
Satışların maliyeti (-)	16	(971.383)	(3.463.847)
Brüt kar		192.253	832.521
Genel yönetim giderleri (-)	17	(522.954)	(624.057)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	5.498	7.551.967
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(16.159.409)	(10.975)
Esas faaliyet (zararı)/karı		(16.484.612)	7.749.456
Finansman giderleri, net (-)	19	(237.220)	(218.764)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar)/kar		(16.721.832)	7.530.692
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)			
- Cari dönem vergi gideri (-)		-	-
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	20	3.124.778	(1.490.108)
Net dönem (zararı)/karı		(13.597.054)	6.040.584
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına (kayıp)/kazanç (1 TL nominal hisseye karşılık)	21	(0,3399)	0,1510
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		1.871	2.213
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme kazançları		840.020	835.196
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		(12.755.163)	6.877.993

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sınırlı incelemeden geçmiş											
	Ödenmiş sermaye	Ödenmemiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Aktüeryal kazançlar	Geçmiş yıllar karları	Menkul kıymet değer (azalış)/artış fonu	Kontrol gücü olmayan paylar	Net dönem karı / (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)	738.343	-	(3.336.734)	13.701.595	13.263.333
1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler (Yeniden düzenlenmiş)	40.000.000	-	251.880	297.610	-	363.093	1.052	772.497	(2.227.220)	-	9.718.555	49.177.467
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	9.718.555	-	-	(9.718.555)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	2.213	-	835.196	-	6.040.584	6.877.993
31 Mart 2014 itibariyle bakiyeler	40.000.000	-	251.880	297.610	-	363.093	3.265	10.491.052	(1.392.024)	-	6.040.584	56.055.460
	Sınırlı incelemeden geçmemiş											
	Ödenmiş sermaye	Ödenmemiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Aktüeryal kazançlar	Geçmiş yıllar karları	Menkul kıymet değer (azalış)/artış fonu	Kontrol gücü olmayan paylar	Net dönem karı / (zararı)	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2015 itibariyle bakiyeler	40.000.000	-	251.880	297.610	-	363.093	(4.384)	10.491.052	(55.675)	-	35.584.766	86.928.342
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	35.584.766	-	-	(35.584.766)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	1.871	-	840.020	-	(13.597.054)	(12.755.163)
31 Mart 2015 itibariyle bakiyeler	40.000.000	-	251.880	297.610	-	363.093	(2.513)	46.075.818	784.345	-	(13.597.054)	74.173.179

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı İncelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2015	(Sınırlı incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 31 Mart 2014
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Vergi öncesi dönem (zararı)/karı		(16.721.832)	7.530.692
Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Finansal yatırımlar değer (azalışı)/artışı	18	16.043.035	(7.445.558)
Amortisman ve itfa giderleri ilgili düzeltmeler	17	32.043	31.939
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		116.436	(4.984)
Faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		106	1.146
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	236.142	-
Kazanılmamış faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		-	(90.146)
İştirak satış karı düzeltmesi		-	(832.520)
İşletme sermayesindeki gerçekleşen değişimler			
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	16	1.163.636	4.296.368
Diğer dönen varlıklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(46.097)	92.392
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		8.716	194.755
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(251.223)	(1.022.380)
Ticari ve diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(232.749)	(35.000)
İş ortaklığı paylarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		-	(6.250)
Finansal varlık alımları için yapılan nakit çıkışları		-	(2.100.000)
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		-	(1.746)
Faaliyetlerde elde edilen nakit akışları		348.213	608.708
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(7.028)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		-	(7.028)
Banka kredi ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(347.639)	(623.040)
Alınan kredilerle ilgili bloke hesaplardaki (artış)/azalışlar		(1.928)	7.315
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/ nakit akışları		(349.567)	(615.725)
Nakit ve benzeri değerlerdeki net azalış		(1.354)	(14.045)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		70.450	472.938
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	69.096	458.893

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 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 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla “Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.”nin (“Egeli & Co Girişim”) sermayesinin %84,03’üne sahip durumdadır (31 Aralık 2014: %84,03).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ortaklık payı %50 olup Şirket söz konusu yatırımını iş ortaklığı olarak sınıflamıştır.

Şirket’in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 5’tir (31 Aralık 2014: 5).

31 Mart 2015 tarihi ve bu tarihte sona eren yıl itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 2 Mart 2015 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.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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.

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

a) Yeni ya da değiştirilmiş standartların ve yorumların uygulanması

Şirket KGGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- 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 2010-2012 Dönemi; 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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 Mart 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 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
- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik; . 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palımye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TFRS 14, “Düzenleyici erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- 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 nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) 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 bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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):

- Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 1”Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler”, satış methodlarına ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, “Finansal araçlar: Açıklamalar”, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, “Çalışanlara sağlanan faydalar” iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, “Ara dönem finansal raporlama” bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1“Finansal Tabloların Sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muhafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- 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.

Bu bültenin yayım tarih itibarıyla aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz Kamu Gözetim Kurumu (KGK) tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 14 “Düzenleyici erteleme hesapları”
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”

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.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 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, 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 10.250 TL’sini ödemiştir. Hisseleri borsada işlem görmeyen söz konusu iş ortaklığının henüz faaliyete geçmemiş olması dolayısıyla, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden, iş ortaklığının raporlama dönemine yakın bir zamanda kurulmuş olmasından dolayı yatırım maliyetinin gerçeğe uygun değerine yaklaşmış olduğu varsayılmış ve 31 Mart 2015 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.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 31 Mart 2015 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 & Co 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 Egeli & Co Girişim’in borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı kullanılmış ve söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değeri bağlı ortaklığın hisselerinin bilanço tarihi itibarıyla BİST’te oluşan hisse fiyatının Şirket’in sahiplik oranıyla çarpılmasıyla tespit edilmiştir.

Hisseleri borsada işlem görmeyen EGC Elektrik’in geçmiş yıllar ve cari dönem zararları nedeniyle mali tablolarında yer alan özkaynaklarının yetersiz kalmış olmasından dolayı söz konusu yatırımın önemli sayılabilecek bir tutarda geri kazanılabilir değerinin bulunmadığı kabul edilerek, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosunda EGC Elektrik’in maliyet değerinin tamamı için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. (Dipnotlar 2.1.5 ve 6).

b. Finansal varlıklar

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

**31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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

Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırdığı finansal yatırımları, Şirket’in bağlı ortaklıkları ve iş ortaklıkları ile alım satım amaçlı finansal varlıklardan oluşmaktadır. Alım satım amaçlı finansal varlıklar, 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların 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. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların alım satımında elde edilen kar veya zarar gelir tablosunda esas faaliyet gelirleri hesabında “Finansal varlık alım satım kar/zararı”na dahil edilir. Alım satım amaçlı finansal varlıklarda elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)” hesabına dahil edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan ve borsada işlem gören hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) bilanço tarihi itibarıyla oluşan “bekleyen en iyi alış takas fiyatı” üzerinden değerlendirilmiştir. Söz konusu finansal varlıkların satış maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile hesaplanmaktadır. Sermayedeki payı temsil eden gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan 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 raporlama tarihine yakın olduğu veya faaliyete başlanmaması gibi gerçeğe uygun değerinin güvenilir olarak ölçülmesinin mümkün bulunmadığı 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 işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır (Dipnot 6).

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları ile gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan diğer finansal varlıklar dışında kalan finansal yatırımlardan 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 raporlama 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 “Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları” 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 (Dipnot 6).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 tabi 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.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 16).

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 “Genel yönetim giderleri” 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 20).

Ertelenmiş vergi

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

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

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

Aynı vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 20).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 22).

n. Sermaye ve temettüleri

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

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 15).

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.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 (Dipnot 5).

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 21).

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 25).

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 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. 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

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı bağlı ortaklığı Egeli & Co Girişim'in borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı kullanılmış ve söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değeri bağlı ortaklığın hisselerinin bilanço tarihi itibarıyla BİST'te oluşan hisse fiyatının Şirket'in sahiplik oranıyla çarpılmasıyla tespit edilmiştir.

Hisseleri borsada işlem görmeyen EGC Elektrik'in geçmiş yıllar ve cari dönem zararları nedeniyle mali tablolarında yer alan özkaynaklarının yetersiz kalmış olmasından dolayı söz konusu yatırımın önemli sayılabilecek bir tutarda geri kazanılabilir değerinin bulunmadığı kabul edilerek, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosunda EGC Elektrik'in maliyet değerinin tamamı için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Hisseleri borsada işlem görmeyen Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı iş ortaklığı EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'nin henüz faaliyete geçmemiş olması dolayısıyla, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden, iş ortaklığının raporlama dönemine yakın bir zamanda kurulmuş olmasından dolayı yatırım maliyetinin gerçeğe uygun değerine yaklaşmış olduğu varsayılmış ve 31 Mart 2015 tarihli finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır.

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan hisse senetlerinin 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 2014: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 4 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Dipnot 6'da açıklanmıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Bankalar		
- Vadeli mevduatlar	131.088	195.370
- Vadesiz mevduatlar	69.096	4.450
	200.184	199.820

31 Mart 2015 itibariyle 130.982 TL tutarında resmi daireler lehine verilen bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 129.054 TL). 31 Mart 2015 tarihi itibariyle vadeli mevduatın vadesi 29 Nisan 2015 (31 Aralık 2014: 2 - 20 Ocak 2015) olup faiz oranı %5,03 tür (31 Aralık 2014: %6,08 - %8,25).

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Bankalar (Faiz tahakkuku ve bloke mevduatlar düşülmüş olarak)	69.096	70.450
	69.096	70.450

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
- İlişkili şirketlerin hisse senetleri (Dipnot 22)	4.143.112	4.007.557
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	292.501	498.000
	4.435.613	4.505.557

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan kısa vadeli finansal varlıklar</i>		
<i>Borsada işlem gören menkul kıymetler</i>		
- Hisse senetleri	292.501	498.000
Toplam kısa vadeli finansal yatırımlar	292.501	498.000

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.

	31 Mart 2015			31 Aralık 2014		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Borsa işlem gören hisse senetleri	600.001	292.501	292.501	600.000	498.000	498.000
	600.001	292.501	292.501	600.000	498.000	498.000

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Bağlı ortaklıklar	83.528.300	99.390.279
- İş ortaklığı	10.250	10.250
	83.538.550	99.400.529

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 uzun vadeli finansal varlıklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	83.538.550	99.400.529
	83.538.550	99.400.529

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıkların ve iş ortaklığının gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
<i>Bağlı Ortaklıklar</i>		
<i>Borsada işlem gören bağlı ortaklık</i>		
- Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*) (**)	83.528.300	98.990.279
<i>Borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık</i>		
- EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (***)	-	400.000
	83.528.300	99.390.279

İş Ortaklığı

EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. ("EGC Gayrimenkul")	25.000	25.000
Sermaye taahhüdü (-)	(14.750)	(14.750)
	10.250	10.250
	83.538.550	99.400.529

(*) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık olan Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı kullanılmış ve söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değeri bağlı ortaklığın hisselerinin bilanço tarihi itibarıyla BİST'te oluşan hisse fiyatının Şirket'in sahiplik oranıyla çarpılmasıyla tespit edilmiştir. Söz konusu bağlı ortaklık, finansal durum tablosunda borsa fiyatı üzerinden hesaplanmış gerçeğe uygun değeri üzerinden taşındığı için Şirket'i piyasada oluşan fiyat riskine maruz bırakmaktadır. Şirket'in analizlerine göre söz konusu bağlı ortaklığa ait hisselerin borsa fiyatında %10 oranında artış/azalış olması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, Şirket'in vergi öncesi karında 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 8.352.830 TL (31 Aralık 2014: 9.899.028 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

(**) Şirket, Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'deki paylarından bağlı ortaklığın toplam hisselerinin %59'una tekabül eden 11.806.499 adedini SPK onay tarihi olan 24 Mart 2015'ten sonra başlayacak olmak üzere 12 ay içerisinde satmayı planlamaktadır.

(***) Hisseleri borsada işlem görmeyen EGC Elektrik'in geçmiş yıllar ve cari dönem zararları nedeniyle mali tablolarında yer alan özkaynaklarının yetersiz kalmış olmasından dolayı söz konusu yatırımın önemli sayılabilecek bir tutarda geri kazanılabilir değerinin bulunmadığı kabul edilerek, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosunda EGC Elektrik'in maliyet değerinin tamamı için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

	2015
1 Ocak - Dönem başı	103.906.086
Kar veya zararda muhasebeleştirilen makul değer azalışları (Dipnot 18)	(16.043.035)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen değerleme artışları (*)	1.082.495
Finansal yatırımlar satış karı (Dipnot 16)	192.253
Finansal yatırımların satışlarından elde edilen gelirler (Dipnot 16)	(1.163.636)
31 Mart - Dönem sonu	87.974.163

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

DİPNOT 7 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli borçlanmalar		
Türk Lirası banka kredileri	6.720.000	6.820.000
	6.720.000	6.820.000
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Avro banka kredileri	132.404	148.022
	132.404	148.022
Uzun vadeli borçlanmalar		
Avro banka kredileri (*)	132.404	128.283
	132.404	128.283

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

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 22)	559	559
Hisse senedi satışlarından doğan alacaklar	-	1.810.000
	559	1.810.559
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılara borçlar	48.878	73.131
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 22)	36.084	3.115
	84.962	76.246

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAK ve BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli alacaklar	2.883.100	-
Eksi: Diğer kısa vadeli alacaklar iskontosu (-) (*)	(217.436)	-
Vergi dairesinden alacaklar	-	30.933
	2.665.664	30.933

(*) Şirket'in ilişkili taraflardan kısa vadeli alacakları, finansal yatırımı olan grup şirketlerine verdiği borçlardan oluşmakta olup, tahsilat tarihi dikkate alınarak ve %10,18 iskonto oranı kullanılarak hesaplanmış olan 217.436 TL (31 Aralık 2014: Yoktur) tutarındaki iskonto düşüldükten sonra 31 Mart 2015 tarihli finansal durum tablosuna alınmıştır (Dipnot 22).

Diğer uzun vadeli alacaklar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan diğer uzun vadeli alacaklar	-	1.018.600
Eksi: Diğer uzun vadeli alacaklar iskontosu (-) (*)	-	(102.064)
	-	916.536

(*) Şirket'in ilişkili taraflardan uzun vadeli alacakları, finansal yatırımı olan grup şirketlerine verdiği borçlardan oluşmakta olup, tahsilat tarihi dikkate alınarak ve %10,02 iskonto oranı kullanılarak hesaplanmış olan 102.064TL tutarındaki iskonto düşüldükten sonra 31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosuna alınmıştır (Dipnot 22).

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 22)	596.536	816.049
Ödenecek vergi ve fonlar	34.802	66.022
Diğer	8.079	8.569
	639.417	890.640

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2015	Makine, tesis ve cihazlar	Demirbaşlar	Özel maliyet	Taşıtlar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	14.478	112.467	145.960	365.296	638.201
Alımlar	-	-	-	-	-
31 Mart 2015 kapanış bakiyesi	14.478	112.467	145.960	365.296	638.201
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(13.258)	(75.849)	(114.249)	(97.378)	(300.734)
Dönem gideri	(89)	(5.646)	(7.298)	(18.423)	(31.456)
31 Mart 2015 kapanış bakiyesi	(13.347)	(81.495)	(121.547)	(115.801)	(332.190)
31 Mart 2015 net defter değeri	1.131	30.972	24.413	249.495	306.011
31 Mart 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	-	-	-	-	-
31 Mart 2014 kapanış bakiyesi	13.050	112.467	145.960	363.177	634.654
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(13.050)	(53.266)	(85.057)	(24.212)	(175.585)
Dönem gideri	-	(5.645)	(7.298)	(18.159)	(31.102)
31 Mart 2014 kapanış bakiyesi	(13.050)	(58.911)	(92.355)	(42.371)	(206.687)
31 Mart 2014 net defter değeri	-	53.556	53.605	320.806	427.967

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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.

31 Mart 2015	Yazılımlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	10.050	10.050
Alımlar	-	-
31 Mart 2015 kapanış bakiyesi	10.050	10.050
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(7.896)	(7.896)
Dönem gideri	(587)	(587)
31 Mart 2015 kapanış bakiyesi	(8.483)	(8.483)
31 Mart 2015 net defter değeri	1.567	1.567
31 Mart 2014	Yazılımlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	10.050	10.050
Alımlar	-	-
31 Mart 2014 kapanış bakiyesi	10.050	10.050
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(4.796)	(4.796)
Dönem gideri	(837)	(837)
31 Mart 2014 kapanış bakiyesi	(5.633)	(5.633)
31 Mart 2014 net defter değeri	4.417	4.417

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	31 Mart 2015			31 Aralık 2014		
	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	9.645.118	9.645.118	TL	9.045.118	9.045.118
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			9.645.118			9.045.118

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

Şirket’in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla vermiş olduğu TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı %13 (31 Aralık 2014: %10); aktif toplamına oranı %10’dur (31 Aralık 2014: %8).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kullanılmamış izin karşılığı	11.973	15.118
	11.973	15.118

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı	23.685	21.815
	23.685	21.815

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 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 3.541,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 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.

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı (%)	3,79	3,79
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	95,00%	95,00

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı yılda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.541,37 TL (1 Ocak 2014: 3.438,22 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Mart 2015 ve 2014 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Dönem başı bakiyesi - 1 Ocak	21.815	9.101
Hizmet maliyeti	3.131	598
Faiz maliyeti	1.078	163
Aktüeryal kazanç (*)	(2.339)	(2.766)
Dönem sonu bakiyesi - 31 Mart	23.685	7.096

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

DİPNOT 14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Diğer dönen varlıklar		
Devreden Katma Değer Vergisi (“KDV”)	713.106	666.237
Peşin ödenen giderler	31.194	34.789
Diğer	12.086	9.790
Toplam	756.386	710.816

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 40.000.000 TL (31 Aralık 2014: 40.000.000 TL) olup her biri 1 Kuruş nominal değerli 4.000.000.000 (31 Aralık 2014: 40.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 250.000.000 TL (31 Aralık 2014: 250.000.000 TL) olarak tespit edilmiştir.

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse (%)	31 Mart 2015 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2014 TL
Tan Egeli (*)	45,82	18.329.761	45,82	18.329.761
Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (**)	4,64	1.854.968	5,16	2.064.170
Diğer/Halka Arz	49,54	19.815.271	49,02	19.606.069
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

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.

Kar yedekleri ve geçmiş yıllar karları:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
- Yasal yedekler	363.093	363.093
Geçmiş yıllar karları	46.075.818	10.491.052
	46.438.911	10.854.145

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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

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

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

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

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

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 dağıtılabilecektir.

Şirket 2015 yılı içerisinde temettü dağıtımında bulunmamıştır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Hasılat		
Hisse senedi satış geliri (*)	1.163.636	-
Bağlı ortaklık hisse satış geliri (**)	-	4.296.368
	1.163.636	4.296.368
Satışların maliyeti		
Hisse senedi satış maliyeti (*)	(971.383)	-
Bağlı ortaklık hisse satış maliyeti (**)	-	(3.463.847)
	(971.383)	(3.463.847)
Brüt kar	192.253	832.521

(*) Hisse senedi satış gelir ve maliyetinin tamamı, Egeli & Co Tarım hisselerinin satışlarından kaynaklanmaktadır.

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

DİPNOT 17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Genel yönetim giderleri		
Portföy yönetim ücreti	(186.012)	(268.537)
Personel giderleri	(150.728)	(145.016)
Kira giderleri ve bina yönetim giderleri	(65.077)	(60.686)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(32.043)	(31.939)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(26.486)	(45.753)
Ulaşım ve konaklama giderleri	(7.985)	(6.472)
Taşıt aracı giderleri	(7.934)	(5.817)
Noter, harç, ticaret sicil giderleri	(1.045)	(751)
Vergi, resim ve harç giderleri	(1.017)	(591)
Diğer faaliyet giderleri	(44.627)	(58.495)
	(522.954)	(624.057)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Faiz gelirleri	3.307	11.012
Menkul kıymet gerçekleşmemiş değer artışları	-	7.445.558
Reeskont geliri	-	90.146
Diğer	2.191	5.251
	5.498	7.551.967

Esas faaliyetlerden diğer giderler

Menkul kıymet gerçekleşmemiş değer azalışları	(16.043.035)	-
Reeskont gideri	(115.372)	-
Kambiyo zararları	(1.002)	(10.912)
Diğer	-	(63)
	(16.159.409)	(10.975)

DİPNOT 19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Kredi faiz gideri	(236.142)	(218.764)
Kıdem tazminatı karşılığı faiz maliyeti	(1.078)	-
	(237.220)	(218.764)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - VERGİLER

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	3.124.778	(1.490.108)
Toplam vergi (gideri)/geliri	3.124.778	(1.490.108)

Türkiye’deki vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 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 kümülâtif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2015 ve 2014 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.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - 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.

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen vergi varlıkları	112.119	29.158
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)	(10.104.036)	(12.919.943)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net (-)	(9.991.917)	(12.890.785)
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)
	31 Mart 2015	31 Mart 2015
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>		
Reeskont giderleri	217.436	43.487
Kıdem tazminatı karşılıkları	23.685	4.737
Kullanılmamış izin karşılığı	11.973	2.395
		50.619
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)</u>		
Finansal varlık değerlendirme farkları	(50.183.142)	(10.036.628)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(27.200)	(5.440)
Diğer	(2.339)	(468)
		(10.042.536)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net		(9.991.917)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - VERGİLER (Devamı)

	Toplam geçici farklar 31 Aralık 2014	Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) 31 Aralık 2014
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>		
Reeskont giderleri	102.064	20.413
Kıdem tazminatı karşılıkları	21.815	4.363
Kullanılmamış izin karşılığı	15.118	3.024
Diğer	6.792	1.358
		29.158
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)</u>		
Finansal varlık değerlendirme farkları	(64.563.215)	(12.912.643)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(36.496)	(7.300)
		(12.919.943)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net		(12.890.785)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Dönem başı - 1 Ocak	(12.890.785)	(2.895.083)
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen ertelenen vergi geliri	3.124.778	(1.490.108)
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen ertelenen vergi gideri - Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artış/azalışının vergi etkisi	(225.910)	(257.525)
Dönem sonu - 31 Mart	(9.991.917)	(4.642.716)

Gerçekleşen kurumlar vergisi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi (zarar)/kar	(16.721.832)	7.530.692
Vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	3.344.366	(1.506.138)
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan vergi zararlarının etkisi	(122.572)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi	(97.016)	16.030
Cari dönem vergi geliri/(gideri)	3.124.778	(1.490.108)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - VERGİLER (Devamı)

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanılmayan 4.015.899 TL (31 Aralık 2014: 5.754.907 TL) tutarındaki mali zararlardan kaynaklanan 803.180 TL (31 Aralık 2014: 1.150.981 TL) tutarında finansal tablolarına yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
2018	1.664.033	3.403.041
2019	2.351.866	2.351.866
	4.015.899	5.754.907

DİPNOT 21 - 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 artırmaktadırlar. 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.

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Hissedarlara ait net (zarar)/kar	(13.597.054)	6.040.584
İhraç edilmiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	40.000.000	40.000.000
Hisse başına (kayıp)/kazanç (Hisse başına 1 TL olarak)	(0,3399)	0,1510
Toplam kapsamlı gelir	841.891	837.409
Kapsamlı gelir için hisse başına (kayıp)/kazanç (Hisse başına 1 TL olarak)	(0,3189)	0,1719

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a. 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili ilgili şirketlerle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

İş ortaklığından kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	559	559
	559	559

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (İskonto düşülmüş olarak) (Dipnot 9)

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Y.O. A.Ş. (*)	1.629.669	-
EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	1.035.995	-
	2.665.664	-

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar (İskonto düşülmüş olarak) (Dipnot 9)

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Y.O. A.Ş. (*)	-	916.536
	-	916.536

İlişkili taraflara ticari borçlar

Egeli & Co Portföy Yönetim A.Ş.	30.494	-
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	5.590	3.115
	36.084	3.115

- (*) Şirket'in finansal yatırımı ve grup şirketi olan Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ve bağlı ortaklığı olan EGC Elektrik'in faaliyetlerindeki nakit ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak verilen borçlardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflara diğer borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Tan Egeli	596.536	102.048
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	-	714.001
	596.536	816.049

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b. 31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde ilişkili şirketlerle yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara ödenen yatırım danışmanlığı ve portföy yöneticiliği giderleri		
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	186.012	268.537
	186.012	268.537

İlişkili taraflara ödenen ticari olmayan giderler

Egeli & Co Kurumsal Destek Hizmetleri A.Ş. (**)	-	30.646
	-	30.646

(*) Portföy yönetim ve yatırım danışmanlığı sözleşmesi kapsamında ödenen ücretlerden oluşmaktadır.

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

İlişkili taraflara ödenen faiz giderleri

Egeli & Co Girişim Yatırım Ortaklığı A.Ş. (***)	-	302.639
	-	302.639

(***) Şirket'in bağlı ortaklıklarından Egeli & Co 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 & Co 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 2014 yılı içinde verilen avansın tamamı, yasal faizi ile birlikte TL olarak Egeli & Co Girişim'e ödenmiştir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- c. 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar içerisindeki ilişkili şirket payları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetleri		
Egeli & Co Tarım (Dipnot 6)	4.143.112	4.007.557
	4.143.112	4.007.557

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

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.		
- Kar veya zarar	(15.461.979)	7.730.990
- Diğer kapsamlı gelir/gider	-	-
	(15.461.979)	7.730.990

Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.		
- Kar veya zarar	-	139.422
- Diğer kapsamlı gelir/gider	1.106.938	1.318.737
	1.106.938	1.458.159

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

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Brüt ücretler ve kısa vadeli diğer faydalar	75.283	72.598
	75.283	72.598

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - 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 öngörülemezliğine 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.

Şirket’in maruz kaldığı azami kredi riski:

31 Mart 2015	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	-	2.665.664	-	200.184
Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	559	-	2.665.664	-	200.184
31 Aralık 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	1.810.000	916.536	30.933	199.820
Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	559	1.810.000	916.536	30.933	199.820

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 buldurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket’in türev finansal yükümlülüğü yoktur. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2015	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası
Finansal borçlar	6.984.808	6.984.808	-	6.868.022	116.786
Ticari borçlar	84.962	84.962	84.962	-	-
Diğer borçlar	639.417	639.417	42.881	596.536	-
Toplam yükümlülükler	7.709.187	7.709.187	127.843	7.464.558	116.786

31 Aralık 2014	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası
Finansal borçlar	7.096.305	7.096.305	-	6.968.022	128.283
Ticari borçlar	76.246	76.246	76.246	-	-
Diğer borçlar	890.640	890.640	74.590	816.050	-
Toplam yükümlülükler	8.063.191	8.063.191	150.836	7.784.072	128.283

c. Piyasa riski açıklamaları

1. Kur riski

Şirket Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 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:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Finansal yükümlülükler (-)	(253.738)	(276.305)
	(253.738)	(276.305)

31 Mart 2015 tarihi itibariyle finansal yükümlükleri bankadan Avro cinsinden alınan krediden oluşmaktadır.

Vergi öncesi kar/(zarar)	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- Avro net yükümlülüğü	(25.373)	25.373
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Avro net etki (1+2)	(25.373)	25.373
Toplam	(25.373)	25.373

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal yükümlükleri bankadan Avro cinsinden alınan kredilerden oluşmaktadır.

Vergi öncesi kar/(zarar)	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- Avro net yükümlülüğü	(27.630)	27.630
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Avro net etki (1+2)	(27.630)	27.630
Toplam	(27.630)	27.630

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - 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:

	31 Mart 2015					31 Aralık 2014				
	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	136.952	-	48.781	-	-	148.022	-	52.477	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülük Toplamı (10+11+12)	136.952	-	48.781	-	-	148.022	-	52.477	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	116.786	-	41.598	-	-	128.283	-	45.479	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülük Toplamı (14+15+16)	116.786	-	41.598	-	-	128.283	-	45.479	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	253.738	-	90.379	-	-	276.305	-	97.956	-	-
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)	(253.738)	-	(90.379)	-	-	(276.305)	-	(97.956)	-	-
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.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - 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 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama yıllık faiz oranları:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar		
Banka mevduatları	5,03	6,81
Yükümlülükler		
Türk Lirası finansal borçlar	13,4	13,4
Avro finansal borçlar	6,84	6,84

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015					Vadesiz	Toplam
	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	5 yıl üzeri		
Nakit ve nakit benzerleri	131.088	-	-	-	-	69.096	200.184
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	87.974.163	87.974.163
Ticari alacaklar	-	559	-	-	-	-	559
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	-	-	5.407	-	-	-	5.407
Diğer dönen varlıklar	-	-	756.386	-	-	-	756.386
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	306.011	306.011
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	1.567	1.567
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	2.665.664	-	-	-	2.665.664
Toplam varlıklar	131.088	559	3.427.457	-	-	88.350.837	91.909.941
Finansal borçlar	4.255	8.510	6.855.257	116.786	-	-	6.984.808
Ticari borçlar	84.962	-	-	-	-	-	84.962
Diğer borçlar	-	42.881	596.536	-	-	-	639.417
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	-	-	11.973	-	-	-	11.973
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	-	-	-	-	23.685	-	23.685
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	9.991.917	9.991.917
Toplam kaynaklar	89.217	51.391	7.463.766	116.786	23.685	9.991.917	17.736.762
Net likidite fazlası/(açığı)	41.871	(50.832)	(4.036.309)	(116.786)	(23.685)	78.358.920	74.173.179

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

2. Faiz oranı riski (Devamı)

	31 Aralık 2014						
	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	195.370	-	-	-	-	4.450	199.820
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	103.906.086	103.906.086
Ticari alacaklar	890.000	920.559	-	-	-	-	1.810.559
Diğer alacaklar	-	-	30.933	-	-	-	30.933
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	-	-	4.880	-	-	-	4.880
Diğer dönen varlıklar	-	-	710.816	-	-	-	710.816
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	337.467	337.467
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	2.154	2.154
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	-	916.536	-	-	916.536
Toplam varlıklar	1.085.370	920.559	746.629	916.536	-	104.250.157	107.919.251
Finansal borçlar	4.255	8.510	6.955.257	128.283	-	-	7.096.305
Ticari borçlar	76.246	-	-	-	-	-	76.246
Diğer borçlar	-	74.590	816.050	-	-	-	890.640
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	-	-	15.118	-	-	-	15.118
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	-	-	-	-	21.815	-	21.815
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	12.890.785	12.890.785
Toplam kaynaklar	80.501	83.100	7.786.425	128.283	21.815	12.890.785	20.990.909
Net likidite fazlası/(açığı)	1.004.869	837.459	(7.039.796)	788.253	(21.815)	91.359.372	86.928.342

3. Hisse senedi fiyat riski

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerinden taşınan 87.963.913 TL değerinde halka açık şirketlere ait hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 103.495.836 TL). Şirket'in analizlerine göre söz konusu hisselerin borsa fiyatında %10 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki halka açık hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in vergi öncesi net varlıklarında 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 8.796.391 TL (31 Aralık 2014: 10.349.584 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.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - 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 Egeli & Co Girişim'in borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı kullanılmış ve söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değeri bağlı ortaklığın hisselerinin bilanço tarihi itibarıyla BİST'te oluşan hisse fiyatının Şirket'in sahiplik oranıyla çarpılmasına tespit edilmiştir.

Hisseleri borsada işlem görmeyen EGC Elektrik'in geçmiş yıllar ve cari dönem zararları nedeniyle mali tablolarında yer alan özkaynaklarının yetersiz kalmış olmasından dolayı söz konusu yatırımın önemli sayılabilecek bir tutarda geri kazanılabilir değerinin bulunmadığı kabul edilerek, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosunda EGC Elektrik'in maliyet değerinin tamamı için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Hisseleri borsada işlem görmeyen Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı iş ortaklığı EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'nin henüz faaliyete geçmemiş olması dolayısıyla, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden, iş ortaklığının raporlama dönemine yakın bir zamanda kurulmuş olmasından dolayı yatırım maliyetinin gerçeğe uygun değerine yaklaşmış olduğu varsayılmış ve 31 Mart 2015 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.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - 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.

31 Mart 2015

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
- Borsada işlem gören hisse senetleri	4.435.613	-	-
- Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	83.528.300	-	10.250

31 Aralık 2014

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
- Borsada işlem gören hisse senetleri	4.505.557	-	-
- Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	98.990.279	-	410.250

31 Mart 2015	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	34.428.339	83.538.550	83.538.550
Hisse senetleri	3.762.682	4.435.613	4.435.613
	38.191.021	87.974.163	87.974.163

31 Aralık 2014	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	34.403.339	99.400.529	99.400.529
Hisse senetleri	4.774.539	4.505.557	4.505.557
	39.177.878	103.906.086	103.906.086

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) 6 Mart 2015 tarihinde yapılan açıklamaya istinaden, Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin sahip olduğu Egeli & Co.Yatırım Holding A.Ş.’nin B grubu paylarının 1.854.968 adedi 27 Nisan 2015 tarihinde 0,59-0,64 TL fiyat aralığından satılmıştır. Bu işlemle birlikte Egeli & Co Girişim’in Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.’deki payı sıfırlanmıştır.
- b) Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan bağlı ortaklığı Egeli & Co Girişim’in bu rapor imza tarihi itibarıyla BİST’teki en iyi alış fiyatı 5,47 TL (31 Mart 2015: 4,97 TL) olarak gerçekleşmiştir. Bilanço tarihinden sonraki dönemde Egeli & Co Girişim’in en iyi alış fiyatında gerçekleşen bu artış Şirket’in 1 Ocak - 31 Mart 2015 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosuna ilave olarak 8.403.250 TL tutarında gelir ihtiva etmesi anlamında gelmektedir.

DİPNOT 26 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

.....