

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

- 1) Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

- 3) Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Sonucu Etkilemeyen, Dikkat Çekilen Husus

- 4) 2.1.3 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, finansal tablolar faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Bununla birlikte Şirket'in 30 Haziran 2016 dönemine ait net dönem zararı 8.514.897 TL olarak gerçekleşmiş ve oluşan geçmiş yıllar zararları nedeniyle sermaye ve kanuni yedek akçelerinin toplamının üçte ikisinden fazlası karşılıksız kalmıştır. Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri, kısa vadeli varlıklarından 3.941.610 TL tutarında fazladır. Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") Genel Müdürlüğü 19 Şubat 2016 tarihinde; Şirket'in finansal durumunu güçlendirecek önlemler alması konusunda uyarılmasına ve; sermaye kaybının giderilmesi ve özsermayenin güçlendirilmesi konusunda Şirket'in alacağı tedbirleri 31 Mart 2016 tarihine kadar Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklamasının Şirket'ten istenmesine karar vermiştir. Bu çerçevede, Şirket Yönetim Kurulu'nun 29 Mart 2016 tarihli toplantısında, Şirket'in finansal durumunun güçlendirilmesine yönelik olarak genel giderlerde tasarruf ve aktif satışı dahil olmak üzere 2.1.3 no'lu dipnotta açıklanan önlemlerin alınması öngörülmüştür. Şirket'in faaliyetlerine devam edebilmesi ve yükümlülüklerini yerine getirmesi, söz konusu önlemlerin gerçekleştirilmesi ve gerekli kaynakların zamanında temin edilmesine bağlıdır.

Diğer Husus

- 5) Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolarının bağımsız sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluğu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluğu, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 30 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiş, 30 Haziran 2015 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak da 10 Ağustos 2015 tarihli sınırlı denetim raporunda Şirket'in ara dönem özet finansal bilgilerinin, tüm önemli yönleriyle, Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34")'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmalarına sebep olacak herhangi bir hususun dikkatlerini çekmediğini bildirmiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŐAVİRLİK A.Ő.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Müjde Őehsuvarođlu, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 9 Ağustos 2016

FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-51
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-22
3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	22
4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	22
5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22-23
6 FİNANSAL YATIRIMLAR	23-25
7 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	25-26
8 TİCARİ BORÇLAR	26
9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	27
10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	28
11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	29
12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30-31
13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	31-32
14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
15 ÖZKAYNAKLAR.....	33-35
16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	35
17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	36
18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	36
19 FİNANSMAN GİDERLERİ	37
20 VERGİLER.....	37-39
21 PAY BAŞINA KAZANÇ	40
22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	40-43
23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	44-47
24 FİNANSAL ARAÇLAR	48-49
25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	50
26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	50-51

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı incelemeden geçmiş) Cari dönem 30 Haziran 2016	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		577.675	5.434.755
Nakit ve nakit benzerleri	5	26.938	21.033
Finansal yatırımlar	6	1	1.739.476
Diğer alacaklar	9	544.441	3.647.204
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	9, 22	543.338	3.612.204
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	1.103	35.000
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		-	1.897
Diğer dönen varlıklar	14	6.295	25.145
Duran varlıklar		15.752.186	21.584.385
Finansal yatırımlar	6	14.412.404	20.176.049
Maddi duran varlıklar	10	478.867	545.903
Maddi olmayan duran varlıklar	11	-	-
Diğer duran varlıklar	14	860.915	862.433
TOPLAM VARLIKLAR		16.329.861	27.019.140

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı incelemeden geçmiş) Cari dönem 30 Haziran 2016	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		4.519.285	10.790.366
Kısa vadeli borçlanmalar	7	3.467.310	9.577.126
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	586.802	227.175
Ticari borçlar	8	70.987	87.594
- İlişkili taraflara ticari borçlar	8, 22	-	54.480
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	70.987	33.114
Diğer borçlar	9	325.897	865.857
- İlişkili taraflara diğer borçlar	22	253.321	778.690
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	72.576	87.167
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	4.000	-
Kısa vadeli karşılıklar		25.326	32.614
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	17.826	14.114
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	7.500	18.500
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		38.963	-
Uzun vadeli yükümlülükler		3.173.894	169.367
Uzun vadeli borçlanmalar	7	3.157.057	152.742
Uzun vadeli karşılıklar		16.837	16.625
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	16.837	16.625
Toplam yükümlülükler		7.693.179	10.959.733
Özkaynaklar		8.636.682	16.059.407
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		2.273	3.135
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		2.273	3.135
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		-	(1.093.034)
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kayıpları (-)		-	(1.093.034)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	363.093	363.093
Geçmiş yıllar (zararları)/karları	15	(23.763.277)	46.075.818
Net dönem zararı		(8.514.897)	(69.839.095)
TOPLAM KAYNAKLAR		16.329.861	27.019.140

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		(Sınırlı incelemeden geçmiş)	(Sınırlı incelemeden geçmemiş)	(Sınırlı incelemeden geçmiş)	(Sınırlı incelemeden geçmemiş)
	Cari dönem	Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	16	1.282.058	1.112.058	1.173.636	10.000
Satışların maliyeti (-)	16	(3.462.681)	(3.162.681)	(1.371.383)	(400.000)
Brüt (zarar) / kar		(2.180.623)	(2.050.623)	(197.747)	(390.000)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(722.871)	(257.658)	(1.173.660)	(650.706)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	580.613	339.515	10.785	5.287
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(5.463.645)	3.311.299	(27.257.282)	(11.097.873)
Esas faaliyet (zarar) / kar		(7.786.526)	1.342.533	(28.617.904)	(12.133.292)
Finansman giderleri (-)	19	(728.371)	(338.814)	(494.957)	(257.737)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar) / kar		(8.514.897)	1.003.719	(29.112.861)	(12.391.029)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)					
Dönem vergi geliri/(gideri)		-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	20	-	-	5.415.651	2.290.873
Dönem (zarar) / kar	21	(8.514.897)	1.003.719	(23.697.210)	(10.100.156)
Pay başına kazanç/(kayıp) (Kr)	21	(0,21)	0,03	(0,59)	(0,25)
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak					
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme (kayıpları)/kazançları		1.093.034	1.662.317	430.125	(409.895)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(862)	-	845	(1.026)
Toplam kapsamlı gider (-)		(7.422.725)	2.666.036	(23.266.240)	(10.511.077)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sınırlı incelemeden geçmiş					Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)		Net dönem zararı	Toplam özkaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Geçmiş yıllar karları			
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	-	-	-	-	845	-	430.125	(23.697.210)	(23.266.240)
30 Haziran 2015 itibariyle bakiyeler	40.000.000	251.880	297.610	363.093	(3.539)	46.075.818	374.450	(23.697.210)	63.662.102
1 Ocak 2016 itibariyle bakiyeler	40.000.000	251.880	297.610	363.093	3.135	46.075.818	(1.093.034)	(69.839.095)	16.059.407
Transferler	-	-	-	-	-	(69.839.095)	-	69.839.095	-
Toplam kapsamlı gider (-)	-	-	-	-	(862)	-	1.093.034	(8.514.897)	(7.422.725)
30 Haziran 2016 itibariyle bakiyeler	40.000.000	251.880	297.610	363.093	2.273	(23.763.277)	-	(8.514.897)	8.636.682

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2016	(Sınırlı incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2015
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem zararı		(8.514.897)	(23.697.210)
Net dönem kar/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler	18	5.463.645	27.237.463
Amortisman ve itfa giderleri ilgili düzeltmeler	10, 11, 17	67.036	64.088
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		(8.252)	7.089
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	18, 19	728.371	499.846
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(6.157)	(315)
İştirak, iş ortaklığı ve finansal yatırımların elden çıkarılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar ile ilgili düzeltmeler	16	2.280.623	197.747
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler		-	(5.415.651)
İşletme sermayesindeki gerçekleşen değişimler:			
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	16	1.182.058	1.173.636
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış / (artış)		22.265	(77.429)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		(16.607)	93.406
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlar azalış ile ilgili düzeltmeler		(905.277)	(577.074)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		4.000	-
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		38.963	-
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		3.144.065	904.933
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		3.479.836	410.529
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(3.473.931)	(607.176)
Diğer nakit girişleri		25	129.054
Finansman faaliyetlerinden kullanılan nakit akışları		(3.473.906)	(478.122)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		5.930	(67.593)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		21.008	70.450
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	26.938	2.857

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 1998 yılında halka arz olmuştur ve Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in merkezi, Abdi İpekçi Caddesi Azer İş Merkezi No: 40 Kat: 4 Daire:16-17 Harbiye Şişli - İstanbul, Türkiye’dedir.

Şirket’in sermaye yapısı ile ilgili bilgiler 15 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

Şirket, 5 Nisan 2012 tarihinde Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı’nın 18.000.000 TL’lik sermayesi içinde Akbank T.A.Ş.’nin sahip olduğu ve sermayenin %70,04’ünü temsil eden hisselerin tamamının devrine ilişkin Hisse Devir Sözleşmesi imzalanmış olup söz konusu sözleşme kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer yetkili kurumlardan gerekli yasal izinlerin alınmasını takiben 3 Temmuz 2012 tarihinde söz konusu hisselerin Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’ne 28.542.387 TL’lik bedel karşılığında devri gerçekleştirilerek hisse devir işlemi tamamlanmış, Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin unvanı “Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değişmiştir. Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerinde kontrol ve etkinlik gücüne sahip olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek amacıyla faaliyet göstermektedir. Söz konusu bağlı ortaklık, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla nevi değiştirilerek “Girişim Sermayesi Şirketi”ne dönüşmüştür. Esas Sözleşme değişikliğini sağlayan Olağanüstü Genel Kurul kararı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicili tarafından tescil edilmiş olup, bu tescil sonucunda şirketin unvanı “Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değişmiştir. Şirket 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin (“Egeli & Co Girişim”) sermayesinin %82,78’ine sahip durumdadır (31 Aralık 2015: %84,03). Şirket’in sahibi olduğu beheri 1 Kuruş nominal bedelli 25.000.000 adet toplam 250.000 TL nominal değerli nama yazılı Egeli & Co Girişim A Grubu imtiyazlı payları 11 Mart 2016 tarihinde 170.000 TL satış bedeli karşılığında Şirket’in ana ortağı Tan Egeli’ye devredilmiş olup nihai yönetim kontrolü değişmemiştir. Şirket’in sahibi olduğu beheri 1 Kuruş nominal bedelli 316.268.100 adet toplam 3.162.681 TL nominal değerli nama yazılı Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi A.Ş. B Grubu payları 30 Haziran 2016 tarihinde 1.012.058 TL satış bedeli karşılığında Şirket’in ana ortağı Tan Egeli’ye devredilmiş olup nihai yönetim kontrolü değişmemiştir. (Dipnot 6 ve 25).

Şirket’in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 2’dir (31 Aralık 2015: 4).

30 Haziran 2016 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 9 Ağustos 2016 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

**30 HAZİRAN 2016 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

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 (“KGGK”) 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.

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

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

Şirket’in 1 Ocak - 30 Haziran 2016 hesap döneminde net dönem zararı 8.514.897 TL (31 Aralık 2015: 69.839.095 TL) olup aynı dönem itibarıyla esas faaliyet zararı 7.786.526 TL (31 Aralık 2015: 81.234.257 TL) olarak gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlerde oluşan zararların en önemli nedeni hisseleri borsada işlem gören Şirket bağlı ortaklığının gerçeğe uygun değerinde oluşan 5.463.645 TL (31 Aralık 2015: 78.824.479 TL) tutarındaki gerçekleşmemiş zararlardan oluşan makul değer azalışıdır. Şirket’in hisseleri borsada işlem gören bağlı ortaklığı bilançoda duran varlıklar içinde sınıflandırılmış olup Şirket’in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli varlıklarından 3.941.610 TL (31 Aralık 2015: 5.355.611 TL) tutarında fazladır. Bu hususlara ilaveten, 30 Haziran 2016 tarihli bilançosunda sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşılmıştır (Dipnot 15). Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) 376 nolu maddeye göre, son yıllık bilançodan, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşılırsa, yönetim kurulu, genel kurulu hemen toplantıya çağırır ve bu genel kurula uygun gördüğü iyileştirici önlemleri sunar. Son yıllık bilançoya göre, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşıldığı takdirde, derhâl toplantıya çağırılan genel kurul, sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanmasına karar vermediği takdirde şirket kendiliğinden sona erer.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.3 İşletmenin sürekliliği (devamı)

BİST Genel Müdürlüğü 19 Şubat 2016 tarihinde;

- Şirket'in tahsisli olarak ihraç ettiği TRFVYOR21615 kodlu 2.450.000 TL nominal değerli, vade sonu 12 Şubat 2016 tarihi olan, borsada işlem görmeyen bonosunun itfasını 18 Şubat 2016 tarihinde gecikmeli olarak gerçekleştirmesi,
- Şirket'in uyarı tarihi itibarıyla vadesinde ödenmemiş kamu ve personel borçlarının bulunması,
- 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla %12,6 oranındaki sermaye kaybının bulunması nedenleriyle Şirket'in finansal durumunu güçlendirecek önlemler alması konusunda Kotasyon Yönergesi'nin 35. maddesinin 1. fıkrasının (d) bendi kapsamında uyarılmasına,

BİST Genel Müdürlüğü'nün yukarıda belirtilen talebine istinaden, Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in finansal durumunun güçlendirilmesine yönelik olarak çeşitli alternatifleri değerlendirmiş ve 29 Mart 2016 tarihli toplantısında alınan karar ile alınacak önlemler belirlenmiş ve KAP'ta açıklanmıştır. Bu çerçevede;

- 28 Mart 2016 tarihinde Kamu'ya açıklandığı üzere, ilişkili şirket olan Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. ile imzalanmış olan yatırım danışmanlığı sözleşmesi 1 Nisan 2016 tarihinden geçerli olmak üzere iptal edilmiş ve genel yönetim giderlerinde de azaltıcı tedbirler öngörülmüştür. Bunların sonucu olarak 2016 yılında yatırım danışmanlığı giderleri dahil, operasyonel giderlerde 2015 yılına kıyasla %40 seviyesinde bir tasarruf elde edilmesi planlanmıştır.
- Şirket'in nakit akışının gerektirdiği durumlarda nakde çevrilebilen aktiflerden satış yapılması için Yönetim Kurulu'nun 29 Mart 2016 tarihli kararı ile Şirket Genel Müdür'üne yetki verilmiş olup, oluşabilecek ani nakit ihtiyacı söz konusu aktiflerin satışı ile karşılanabilecektir.
- Şirket'in kısa vadeli aktif pasif dengesinin iyileştirilmesi için kısa vadeli 7.000.000 TL tutarındaki banka kredisinin 4.000.000 TL'lik kısmının vade yapısı 48 ayda taksitle ödenecek şekilde değiştirilmiştir (Dipnot 7).
- Nakit akışının güçlendirilmesi için Şirket'in finansal yatırımı olan şirketlerden alacaklarının tahsiline başlanmıştır.
- Kısa vadeli önlemlerin yanı sıra orta ve uzun vadede Şirket'in aktif pasif dengesinin optimize edilmesi amacı ile yapılabilecek ek işlem ve süreçlerle ilgili çalışmalar ayrıca devam etmekte olup, somut gelişmeler oldukça kamunun bilgisine sunulacaktır.

Şirket'in faaliyetlerine devam edebilmesi ve yükümlülüklerini yerine getirmesi, Şirket tarafından yapılan açıklamalarda belirtilen önlemlerin yerine getirilmesine ve gerekli kaynakların zamanında temin edilmesine bağlıdır. 2 Mayıs 2016 tarihinde gerçekleşen 2015 yılı Olağan Genel Kurulu'nda iyileştirici çözümler konusunda bilgi verilmiştir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

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 TMS/TFRS'deki değişiklikler

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) *Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması*

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) *Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler*

Bu standart, ‘taşıyıcı bitkilerin’, TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca ‘taşıyıcı bitki’ tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41’de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) *Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi*

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11’de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS’lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulanması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS’ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11’de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, ‘düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını’ hem TFRS’lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009’da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010’da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9’un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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:

2.4.1 Bağılı 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.	%50,00	%50,00	%50,00

31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere, TFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar” standardında yatırım işletmeleri açısından değişiklik yapan 5 Mart 2014 tarih ve 28932 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ (Sıra No: 13)’de belirtilen esaslar çerçevesinde, Şirket yönetimi Şirket’in söz konusu tebliğde tanımlanan “yatırım işletmesi” kriterlerine uyduğunu tespit ettiğinden, Şirket iş ortaklığını, TMS 39’a göre gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflamıştır (Dipnot 6).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4.1 Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları (devamı)

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.

Bağlı ortaklıkların 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle oy hakkı ve etkin ortaklık oranı aşağıda gösterilmiştir:

30 Haziran 2016	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’nin doğrudan oy hakkı	Toplam oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
Ortaklığın adı			
Egeli & Co Girişim	%82,78	%82,78	%82,78
31 Aralık 2015	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’nin doğrudan oy hakkı	Toplam oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
Ortaklığın adı			
Egeli & Co Girişim	%84,03	%84,03	%84,03
Egeli & Co Tarım Girişim	%14,38	%14,38	%14,38

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, ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlamak üzere, TMS 39’a göre söz konusu bağlı ortaklıklarını, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflamıştır.

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 itibariyle BİST’te oluşan hisse fiyatının Şirket’in sahiplik oranıyla çarpılmasıyla tespit edilmiştir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4.2 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 işlem tarihine göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

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 hasılatı 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 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 değer 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).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4.2 Finansal varlıklar (Devamı)

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 değer 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 tahsil, varlığın satılması, elden çıkarılması veya değer düşüklüğüne 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).

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4.2 Finansal varlıklar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

2.4.3 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.

2.4.4 Finansal borçlar, finansman bonoları ve borçlanma maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonraki dönemlerde faiz tahakkukları üzerlerine ilave edilerek muhasebeleştirilir. 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.

Finansman bonoları, çıkarıldıkları tarihlerde, işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansman bonoları, sonraki dönemlerde faiz tahakkukları üzerlerine ilave edilerek muhasebeleştirilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı kar veya zarar tablosuna bono dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır (Dipnot 7).

2.4.5 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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4.6 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 değerlemesinden doğan kur farkı gelir ya da gideri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

2.4.7 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).

2.4.8 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).

2.4.9 Ticari borçlar

Ticari borçlar, portföy yönetimi gibi Şirket'in operasyonlarıyla doğrudan ilgili hizmetleri sunan tedarikçilerin, gerçekleştirmiş oldukları bu hizmetlere ilişkin olarak Şirket'e faturalanmış ancak dönem sonu itibarıyla ödenmemiş borçlardan oluşmaktadır. Şirket'in ticari borçlarının belirlenmiş bir faiz oranı olmaması dolayısıyla ve kısa vadeli olmaları sebebiyle faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmayacağı kabul edilmekte ve bu durumda orijinal fatura tutarı üzerinden gösterilmektedir (Dipnot 8 ve 22).

2.4.10 Diğer finansal borçlar

Diğer borçlar, Şirket'in olağan ticari faaliyetleri haricindeki ve genel olarak Şirket'in finansman ihtiyacına yönelik olarak alınan borçlanmaları ifade etmekte ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden taşınmaktadır. Söz konusu borçların içerdiği finansman gideri ilgili borcun vadesine uygun vadelerle devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak hesaplanır ve dönem içerisinde tahakkuk eden reeskont gelir/gideri finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler içerisinde gösterilir (Dipnot 9, 18 ve 22).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4.11 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.

2.4.12 Hasılatın tanınması

Hasılat, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Şirket, portföyündeki finansal varlıkların satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir (Dipnot 16).

2.4.13 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).

2.4.14 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 farklar ve birikmiş mali zararlardan 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.

30 HAZİRAN 2016 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)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4.15 Ticari alacaklar

Şirket’in doğrudan ticari faaliyetleri ile ilgili olarak doğan ticari alacakları fatura değeri ile kayda alınmakta ve ilk kayıttan sonra fatura bedelleri üzerinden kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır. Şirket’in ticari alacaklarının belirlenmiş bir faiz oranı olmaması dolayısıyla ve kısa vadeli olmaları sebebiyle faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmayacağı kabul edilmekte ve bu durumda orijinal fatura tutarı üzerinden gösterilmektedir.

Ticari alacağın tahsilatının mümkün olmadığı durumlarda şüpheli ticari alacak karşılığı için tahmin yapılır. Şüpheli alacaklar tespit edildiklerinde karşılık ayrılır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda tamamen silinirler. Karşılık, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.

2.4.16 Diğer alacaklar

Diğer alacaklar, Şirket’in olağan ticari faaliyetleri haricindeki alacakları ifade etmekte ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden taşınmaktadır. Alacakların içerdiği finansman geliri ilgili alacağın vadesine uygun vadelerle devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak hesaplanır ve dönem içerisinde tahakkuk eden reeskont gelir/gideri finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler içerisinde gösterilir (Dipnot 9, 17 ve 22).

2.4.17 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 gerçekleştirilen işlemler ve bakiyeler 22 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

2.4.18 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).

2.4.19 Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in işletme faaliyetleri ve finansal yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in maddi ve maddi olmayan varlıklara ilişkin nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir (Dipnot 5).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4.20 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).

2.4.21 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).

2.4.22 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).

2.4.23 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).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4.24 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).

2.4.25 Bölümlere göre raporlama

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (sermaye piyasası faaliyetleri ve ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmekte olduğundan 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TFRS’ye uygun olarak 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. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Gelecek finansal raporlama dönemlerinde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımların en önemlisi finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan iş ortaklığı, bağlı ortaklık ve diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesidir (Dipnot 6).

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 4 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Dipnot 6’da açıklanmıştır.

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	26.938	21.033
	26.938	21.033

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 (devamı)

30 Haziran 2016 itibariyle bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 25 TL).

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Bankalar (Faiz tahakkuku ve bloke mevduatlar düşülmüş olarak)	26.938	21.008
	26.938	21.008

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

<i>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar (*)</i>	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır finansal varlıklar (**)		
- İlişkili şirketlerin borsada işlem gören hisse senetleri (Dipnot 22)	-	1.739.475
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (***)		
- Borsada işlem gören hisse senetleri	1	1
	1	1.739.476

	30 Haziran 2016			31 Aralık 2015		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Borsa işlem gören hisse senetleri	1	1	1	3.162.682	1.739.476	1.739.476
	1	1	1	3.162.682	1.739.476	1.739.476

(*) Söz konusu menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde, bilanço tarihi itibarıyla BİST’te oluşan piyasa fiyatı dikkate alınmıştır.

(**) Şirket’in sahibi olduğu beheri 1 Kuruş nominal bedelli 316.268.100 adet toplam 3.162.681 TL nominal değerli nama yazılı Egeli & Co Tarım Girişim A Grubu imtiyazlı payları 30 Haziran 2016 tarihinde 1.012.058 TL satış bedeli karşılığında Şirket’in ana ortağı Tan Egeli’ye devredilmiştir.

(***) 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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Bağlı ortaklıklar (*)	14.404.154	20.167.799
- İş ortaklığı	8.250	8.250
	14.412.404	20.176.049

(*) Şirket Odeabank'dan kullandığı ve kullanacağı tüm kredilerin teminatını teşkil etmek üzere bağlı ortaklık hisselerinden 10.000.000 TL nominal değere (8.700.000 TL kayıtlı tutar) kadar tutarını Odeabank lehine 1. derece ve 1. sıradan rehin vermiştir.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
<i>Bağlı Ortaklıklar</i>		
<i>Borsada işlem gören bağlı ortaklık</i>		
- Egeli & Co Girişim (**)(***)	14.404.154	20.167.799
	14.404.154	20.167.799

İş Ortaklığı

EGC Gayrimenkul (****)	8.250	8.250
	8.250	8.250
	14.412.404	20.176.049

(**) 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. 1 Ocak – 30 Haziran 2016 hesap döneminde, söz konusu hisse senetlerinde oluşan gerçekleşmemiş makul değer azalış tutarı 5.463.645 TL olup esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

(***) Şirket'in sahibi olduğu beheri 1 Kuruş nominal bedelli 25.000.000 adet toplam 250.000 TL nominal değerli nama yazılı Egeli & Co Girişim A Grubu imtiyazlı payları 11 Mart 2016 tarihinde 170.000 TL satış bedeli karşılığında Şirket'in ana ortağı Tan Egeli'ye devredilmiş olup nihai yönetim kontrolü değişmemiştir.

(****)Hisse senetleri borsada işlem görmeyen EGC Gayrimenkul, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla operasyonu bulunmaması sebebiyle gerçeğe uygun değeri ölçülemediğinden finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmaktadır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	21.915.525	103.906.086
Kar veya zararda muhasebeleştirilen değerleme farkları (Dipnot 18)	(5.463.645)	(27.237.463)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen değerleme (azalışları)/artışları (*)	1.423.206	537.656
Finansal yatırımlar satış (zararı)/karı (Dipnot 16)	(3.462.681)	(1.371.383)
Diğer	-	-
Dönem sonu – 30 Haziran	14.412.405	75.834.896

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

DİPNOT 7 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli borçlanmalar		
Türk Lirası banka kredileri (*)	3.467.310	7.000.000
Çıkarılmış bonolar	-	2.577.126
	3.467.310	9.577.126
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Türk Lirası banka kredileri (*)	586.802	277.175
	4.054.112	227.175

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli borçlanmalar		
Türk Lirası banka kredileri (*) (**)	3.157.057	152.742
	3.157.057	152.742

(*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Türk Lirası banka kredileri, Odeabank A.Ş.’den alınmış olan 4.000.000 TL tutarında 48 ay vadeli ve 3 ayda bir faiz ödemeli 2.900.000 TL tutarında rotatif krediyi ve Türkiye Finans Kalkınma Bankası A.Ş.’den alınmış 463.000 TL tutarında 48 ay vadeli bir krediyi içermektedir. Söz konusu kredi tutarı için Şirket’in hakim ortağı olan Tan Egeli tarafından Odeabank A.Ş.’ye verilmiş 7.500.000 TL tutarında şahsi kefalet bulunmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibari ile yasal kayıtlarında bulunan 7.000.000 TL tutarındaki kısa vadeli finansal borcunun 4.000.000 TL’lik kısmını; Odeabank A.Ş. ile 20 Ocak 2016 tarihinde imzaladığı Genel Kredi Sözleşmesi ile 48 ay taksitle ödenecek şekilde yeniden düzenlemiştir. Söz konusu sözleşmeye göre ilk 3 ay her taksit için 15.000 TL, sonrasında gerçekleştirilecek 45 aylık dönemde ise her aylık taksit için 127.366 TL ödeme gerçekleştirilecektir. Söz konusu kredinin 2.900.000 TL tutarındaki 12 ay vadeli ve 3 ayda bir faiz ödemeli kredi borcunun şartlarında 1 Ocak – 30 Haziran 2016 tarihleri arasında ve raporlama sonrası dönemde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Detayları açıklanan yeniden düzenleme sonrasında, Şirket’in Haziran 2016 itibari ile 1 yıl içinde geri ödemesini gerçekleştirmesi gereken kredilerinin anapara toplam tutarı 4.054.112 TL olurken, Haziran 2017 ve sonrasında geri ödemesini gerçekleştirmesi gereken kredilerinin anapara toplamı 3.157.057 TL olmuştur. Şirket’in 18 Şubat 2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Odeabank A.Ş.’den ve/veya herhangi bir şubesinden kullandığı ve kullanacağı tüm kredilerin teminatını teşkil etmek üzere, hissedarı olduğu Egeli & Co Girişim hisselerinden 10.000.000 TL nominal değerli kısmına kadar rehin verilmesine karar verilmiş olup, Tan Egeli tarafından Odeabank’a verilmiş olan 7.500.000 TL tutarındaki şahsi kefalet devam etmektedir.

(**) Uzun vadeli kredilerin son taksidinin vadesi 20 Ocak 2020’dir.

DİPNOT 8 - TİCARİ BORÇLAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılara borçlar	70.987	33.114
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 22)	-	54.480
	70.987	87.594

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli alacaklar (Dipnot 22)	568.396	3.678.564
Eksi: Diğer kısa vadeli alacaklar iskontosu (-) (*)	(25.058)	(66.360)
Alınan çekler	-	35.000
Diğer alacaklar	1.103	-
	544.441	3.647.204

(*) Şirket'in ilişkili taraflardan kısa vadeli alacakları, finansal yatırımı olan grup şirketlerine finansman ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla verilen borçlardan oluşmakta olup, tahsilat tarihi dikkate alınarak ve %9,73 iskonto oranı kullanılarak hesaplanmış olan 25.316 TL tutarındaki iskonto düşüldükten sonra 30 Haziran 2016 tarihli finansal durum tablosuna alınmıştır (Dipnot 22) (31 Aralık 2015: % 11,19, 66.360 TL).

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 22)	263.032	823.546
Eksi: Diğer kısa vadeli borçlar iskontosu	(9.711)	(44.856)
Ödenecek vergi ve fonlar	35.926	81.066
Diğer	36.650	6.101
	325.897	865.857

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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

30 Haziran 2016	Makine, tesis ve cihazlar	Demirbaşlar	Özel maliyet	Taşıtlar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	14.478	112.467	145.960	582.120	855.025
Alımlar	-	-	-	-	-
Çıkışlar (-)	-	-	-	-	-
30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi	14.478	112.467	145.960	582.120	855.025
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(13.615)	(96.292)	(139.626)	(59.589)	(309.122)
Dönem amortisman gideri	(178)	(5.737)	(2.590)	(58.531)	(67.036)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi	(13.793)	(102.029)	(142.216)	(118.120)	(376.158)
30 Haziran 2016 net defter değeri	685	10.438	3.744	464.000	478.867

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla taşıtlar üzerinde alınan kredi nedeniyle banka rehni bulunmaktadır.

30 Haziran 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	-	-	-	-	-
30 Haziran 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 amortisman gideri	(178)	(11.293)	(14.596)	(36.846)	(62.913)
30 Haziran 2015 kapanış bakiyesi	(13.436)	(87.142)	(128.845)	(134.224)	(363.647)
30 Haziran 2015 net defter değeri	1.042	25.325	17.115	231.072	274.554

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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.

30 Haziran 2016	Yazılımlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	10.050	10.050
Alımlar	-	-
30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi	10.050	10.050
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(10.050)	(10.050)
Dönem gideri	-	-
30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi	(10.050)	(10.050)
30 Haziran 2016 net defter değeri	-	-
30 Haziran 2015		
Maliyet değeri		
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	10.050	10.050
Alımlar	-	-
30 Haziran 2015 kapanış bakiyesi	10.050	10.050
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(7.896)	(7.896)
Dönem gideri	(1.174)	(1.174)
30 Haziran 2015 kapanış bakiyesi	(9.070)	(9.070)
30 Haziran 2015 net defter değeri	980	980

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	30 Haziran 2016			31 Aralık 2015		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı (Dipnot 7)	TL	8.700.000	8.700.000	-	-	-
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	10.854.266	10.854.266	TL	11.788.000	11.788.000
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			19.554.266			11.788.000

(*) İlişkili taraflar lehine verilen TRİ’ler 22 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

Şirket’in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla vermiş olduğu TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı %226 (31 Aralık 2015: %73); aktif toplamına oranı %120’dir (31 Aralık 2015: %44).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 (devamı)

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Genel yönetim giderleri karşılığı	7.500	18.500
	7.500	18.500

DİPNOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR VE KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Ödenecek ücretler	4.000	-
	4.000	-

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Çalışanlara sağlanan faydalar kısa vadeli karşılıklar		
Kullanılmamış izin karşılığı	17.826	14.114
	17.826	14.114

Çalışanlara sağlanan faydalar uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı	16.837	16.625
	16.837	16.625

Kullanılmamış izinler karşılığı

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

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde hesaplanmaktadır:

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 4.092,53 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı (%)	3,74	3,79
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	96,67	95,00

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 Temmuz 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.297,21 TL (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı bakiyesi - 1 Ocak	16.625	21.815
Hizmet maliyeti	2.955	3.458
Faiz maliyeti	314	539
Yıl içinde yapılan ödemeler	(3.919)	-
Aktüeryal (kazanç)/kayıp (*)	862	(845)
Dönem sonu bakiyesi – 30 Haziran	16.837	24.967

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

DİPNOT 14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Diğer dönen varlıklar		
Peşin ödenen giderler	4.183	14.723
Personele verilen avanslar	405	8.000
Diğer	1.707	2.422
Toplam	6.295	25.145

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Diğer duran varlıklar		
Devreden Katma Değer Vergisi (“KDV”)	860.915	862.433
Toplam	860.915	862.433

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 2015: 40.000.000 TL) olup her biri 1 Kuruş nominal değerli 4.000.000.000 (31 Aralık 2015: 4.000.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirket’in 7.976.100 adet, 1 Kuruş nominal değerli, A Grubu imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu paylar Yönetim Kurulu üyelerinin üçte ikisini seçme hakkına sahiptir. Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi dışındaki konularda imtiyazlı hisse senetlerine herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır. Bu imtiyazlı hisse senetleri Tan Egeli’nin elinde bulunmaktadır.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 250.000.000 TL (31 Aralık 2015: 250.000.000 TL) olarak tespit edilmiştir.

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse (%)	30 Haziran 2016 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2015 TL
Tan Egeli (A Grubu)	0,20	79.761	0,20	79.761
Tan Egeli (B Grubu)	16,38	6.550.000	26,25	10.500.000
Elif Pehlivanlı	9,87	3.950.000	-	-
Diğer/Halka Arz	73,55	29.420.239	73,55	29.420.239
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	40.000.000	100,00	40.000.000
Sermaye düzeltme farkları		251.880		251.880
Toplam sermaye		40.251.880		40.251.880

31 Aralık 2015 tarihli bilançoda sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısı zarar sebebiyle karşılıksız kalmıştır. TTK’nın 376. maddesinin birinci paragrafına göre, son yıllık bilançodan, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşılırsa, yönetim kurulu, genel kurulu hemen toplantıya çağırır ve bu genel kurula uygun gördüğü iyileştirici önlemleri sunar. 2.1.3 no’lu dipnotta açıklandığı üzere, Şirket Yönetim Kurulu, Şirket’in finansal durumunun güçlendirilmesine yönelik olarak çeşitli alternatifleri değerlendirmiş ve 29 Mart 2016 tarihli toplantısında alınan karar ile alınması gereken önlemleri belirlemiştir.

TTK’nın 376. maddesinin ikinci paragrafına göre, son yıllık bilançoya göre, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşıldığı takdirde, derhal toplantıya çağrılan genel kurul, sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanmasına karar vermediği takdirde şirket kendiliğinden sona erer.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kar yedekleri ve geçmiş yıllar karları:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
- Yasal yedekler	363.093	363.093
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(23.763.277)	46.075.818
	(23.400.184)	46.438.911

TTK’ya göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. TTK’ya göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket’in ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. TTK’ya göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Geçmiş yıllar karları

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

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

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

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

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kar payı dağıtımı

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

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kar Payı Tebliği’ne göre yaparlar.

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

Şirket 2016 ve 2015 yılları içerisinde temettü dağıtmamıştır.

DİPNOT 16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Hasılat:				
Bağlı ortaklık hisse satış geliri (*)	1.012.058	1.012.058	10.000	10.000
Hisse senedi satış bedeli (**)	170.000	-	1.163.636	-
Diğer gelirler	100.000	100.000	-	-
	1.282.058	1.112.058	1.173.636	10.000
Satışların maliyeti:				
Bağlı ortaklık hisse satış maliyeti (*)	(3.162.681)	(3.162.681)	(400.000)	(400.000)
Satılan hisse senedi maliyeti (-) (**)	(300.000)	-	(971.383)	-
	(3.462.681)	(3.162.681)	(1.371.383)	(400.000)
Brüt (zarar)/kar	(2.180.623)	(2.050.623)	(197.747)	(390.000)

(*) 1 Ocak – 30 Haziran 2016 hesap döneminde bağlı ortaklık hisse satış gelir ve maliyetinin tamamı, Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi hisselerinin satışlarından kaynaklanmaktadır. (1 Ocak – 30 Aralık 2015 tarihleri arasında bağlı ortaklık hisse satış gelir ve maliyetinin tamamı, EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin tamamının satışından kaynaklanmaktadır.

(**) 1 Ocak – 30 Haziran 2016 hesap döneminde hisse senedi satış gelir ve maliyetinin tamamı Egeli & Co Girişim Sermayesi hisselerinin satışlarından kaynaklanmaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2015 Egeli & Co Tarım hisse senedi satışları) (Dipnot 6).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Yatırım danışmanlığı ücreti (Dipnot 22)	(192.316)	-	(376.690)	(190.678)
Personel giderleri	(202.826)	(109.595)	(344.193)	(193.465)
Kira giderleri ve bina yönetim giderleri	(72.921)	(13.851)	(132.061)	(66.985)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 10, 11)	(67.036)	(33.518)	(64.088)	(31.451)
Taşıt aracı gideri	(27.197)	(14.970)	(17.119)	(9.185)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(27.966)	(18.929)	(125.220)	(98.734)
Ulaşım ve konaklama gideri	(3.317)	(2.708)	(20.262)	(12.277)
Diğer faaliyet gideri	(129.292)	(64.087)	(94.027)	(47.931)
	(722.871)	(257.658)	(1.173.660)	(650.706)

DİPNOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Faiz gelirleri	233.409	45	5.600	2.293
Reeskont gelirleri	6.157	(1.551)	-	-
Diğer	341.047	341.021	5.185	2.994
	580.613	339.515	10.785	5.287
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Reeskont giderleri (-)	-	-	(5.428)	109.944
Menkul kıymetler gerçekleşmemiş değer azalışları (-)	(5.463.645)	3.311.299	(27.237.463)	(11.194.428)
Diğer	-	-	(14.391)	(13.389)
	(5.463.645)	3.311.299	(27.257.282)	(11.097.873)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Kredi faiz giderleri	(728.057)	(338.657)	(494.418)	(257.198)
Kıdem tazminatı karşılığı faiz giderleri	(314)	(157)	(539)	(539)
	(728.371)	(338.814)	(494.957)	(257.737)

DİPNOT 20 - VERGİLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Ertelenmiş vergi geliri	-	-	5.415.651	2.290.873
	-	-	(5.415.651)	(2.290.873)

Türkiye’deki vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi oranı 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - VERGİLER (devamı)

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

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

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

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

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

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net (-) (*)	-	-

	Geçici zamanlama farkları		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015 (*)
Ertelenmiş vergi varlıklar				
Finansal varlık değerlendirme farkları	19.003.871	15.273.496	3.800.774	3.054.699
Alacak/borç reeskontu, net	15.347	21.504	3.069	4.301
Kıdem tazminatı karşılıkları	16.837	16.625	3.367	3.325
Kullanılmamış izin karşılığı	17.826	14.114	3.565	2.823
Diğer	7.501	18.500	1.500	3.700
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	19.061.382	15.344.239	3.812.275	3.068.848
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(4.741)	(5.463)	(948)	(1.093)
Banka Kredileri	(21.157)	-	(4.231)	-
Diğer	-	(3.796)	-	(760)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(25.898)	(9.259)	(5.179)	(1.853)
Net ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net (*)			3.807.096	3.066.995

(*) Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla birikmiş geçici farklardan hesaplanmış olan 3.807.096 TL (31 Aralık 2015: 3.066.995 TL) tutarındaki net ertelenmiş vergi varlığından, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle yararlanmanın, en iyi tahmin ve mevcut bütçeleri çerçevesinde kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle, söz konusu vergi varlığını finansal tablolarına yansıtılmamıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - VERGİLER (devamı)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in kullanılmayan 12.394.585 TL (31 Aralık 2015: 9.237.134 TL) tutarındaki mali zararlardan kaynaklanan 2.478.917 TL (31 Aralık 2015: 1.847.427 TL) tutarında finansal tablolarına yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
2018	3.403.041	3.403.041
2019	2.351.866	2.351.866
2020	3.482.227	3.482.227
2021	3.157.451	-
	12.394.585	9.237.134

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	-	(12.890.785)
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-	5.415.651
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi		
- Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artış/azalışının vergi etkisi	-	(107.531)
-Aktüeryal kazançların etkisi		(211)
Dönem sonu – 30 Haziran	-	(7.582.876)

Gerçekleşen kurumlar vergisi gelir/gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015
Vergi öncesi (zarar)/kar	(8.514.897)	(29.112.861)
Vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	1.702.979	5.822.572
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı		
hesaplanmayan vergi zararlarının etkisi	(1.700.633)	(374.888)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi	(2.346)	(32.033)
Cari dönem vergi geliri/(gideri)	-	5.415.651

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 arttırabilmektedirler. 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- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015
Hissedarlara ait net (zarar)/kar	(8.514.897)	(23.697.210)
İhraç edilmiş payların ağırlıklı ortalama sayısı	4.000.000.000	4.000.000.000
Pay başına (kayıp)/kazanç (Pay başına Kuruş olarak)	(0,21)	(0,59)

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili ilgili şirketlerle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Grup şirketleri		
Egeli & Co Tarım	531.482	2.762.295
EGC Gayrimenkul	11.776	10.619
Egeli & Co Aile Ofisi Yönetim Danışmanlık	80	-
Egeli & Co Girişim	-	839.290
	543.338	3.612.204

İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 8)

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Grup şirketleri		
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	-	54.480
	-	54.480

(*) Yatırım danışmanlığı sözleşmeleri kapsamında kesilen faturaların ödenmemiş kısmından oluşmaktadır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

a. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili ilgili şirketlerle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir (Devamı):

İlişkili taraflara diğer borçlar

(İskonto düşülmüş olarak) (Dipnot 9) (**)

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ortak		
Tan Egeli (*)	253.321	778.690
	253.321	778.690

(*) Şirket'in ilişkili taraflara diğer borçları, Şirket'in finansman ihtiyacının karşılanması amacıyla alınan borçlardan oluşmaktadır (Dipnot 9).

b. 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde ilişkili şirketlerle yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara satışlar (Dipnot 16)

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Tan Egeli	1.282.058	1.112.058	1.173.636	10.000
	1.282.058	1.112.058	1.173.636	10.000

İlişkili taraflara verilen danışmanlık hizmetleri (Dipnot 16)

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
EGC Enerji Çözümleri A.Ş.	100.000	100.000	-	-
	100.000	100.000	-	-

İlişkili taraflardan alınan adet faizleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Egeli & Co Tarım	198.813	-	-	-
Egeli & Co Girişim	33.989	-	-	-
EGC Gayrimenkul	561	-	-	-
	233.363	-	-	-

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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. 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde ilişkili şirketlerle yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarca faturalanan portföy yönetim komisyon ve ücretleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (*) (Dipnot 17)	192.316	-	376.690	190.678
	192.316	-	376.690	190.678

(*) Yatırım danışmanlığı kapsamında giderleşen ücretlerden oluşmaktadır. 29 Mart 2016 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. ile imzalanan yatırım danışmanlığı sözleşmesi iyileştirici bir çözüm olarak iptal edilmiştir.

c. 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar içerisinde ilişkili şirket payları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetleri		
Grup şirketi		
Egeli & Co Tarım (Dipnot 6)	-	1.739.475
	-	1.739.475

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (Dipnot 6)

Grup şirketi	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Egeli & Co Girişim	14.404.154	20.167.799
EGC Gayrimenkul	8.250	8.250
	14.412.404	20.176.049

d. İlişkili kuruluşlar adına verilen kefaletler:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş.	4.691.961	6.575.000
Egeli & Co Tarım	2.990.000	-
Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.	1.935.911	2.348.000
Egeli & Co Girişim	-	-
Tolina Tarım Hayvancılık ve Gıda Ürünleri Tic. ve San. A.Ş.	999.260	1.265.000
EGC Enerji	237.134	600.000
	10.854.266	10.788.000

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

e. *İlişkili şirket hisse senetlerine ilişkin gerçekleşmemiş değer artışları/(azalışları) aşağıdaki gibidir (devamı):*

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. - Kar veya zarar	(5.463.645)	3.311.299	(27.058.463)	(11.596.484)
	(5.463.645)	3.311.299	(27.058.463)	(11.596.484)

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi - Kar veya zarar	-	-	-	-
- Diğer Kapsamlı gelir/(gider)	1.093.034	1.662.317	537.656	(569.282)
	1.093.034	1.662.317	537.656	(569.282)

f. *Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir*

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	111.971	49.105	155.609	80.326
	111.971	49.105	155.609	80.326

Şirket, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri, İcra Kurulu üyeleri ve Genel Müdür'den oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret ve ve benzeri faydaları içermektedir.

Finansal risk yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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

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:

30 Haziran 2016	<u>Ticari alacaklar</u>		<u>Diğer alacaklar</u>		Bankalardaki mevduat
	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer taraf</u>	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer taraf</u>	

Raporlama tarihi

itibariyle maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	-	-	543.338	1.103	26.938
Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	543.338	1.103	26.938

31 Aralık 2015	<u>Ticari alacaklar</u>		<u>Diğer alacaklar</u>		Bankalardaki mevduat
	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer taraf</u>	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer taraf</u>	

Raporlama tarihi

itibariyle maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	-	-	3.612.204	35.000	21.033
Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	3.612.204	35.000	21.033

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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla beklenen vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016	Defter Değeri	Nakit çıkışları toplamı	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası
Finansal borçlar (*)	7.211.169	8.814.508	3.187.247	301.049	1.354.720	3.971.492
Ticari borçlar	70.987	70.987	70.987	-	-	-
Diğer borçlar	325.897	325.897	72.576	-	253.321	-
Kısa vadeli karşılıklar	29.326	29.326	-	7.500	21.826	-
Uzun vadeli karşılıklar	16.837	16.837	-	-	-	16.837
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	38.963	38.963	38.963	-	-	-
Toplam yükümlülükler	7.693.179	9.296.518	3.369.773	308.549	1.629.867	3.988.329

31 Aralık 2015	Defter Değeri	Nakit çıkışları toplamı	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası
Finansal borçlar	9.957.043	9.957.043	23.159	2.623.444	7.157.698	152.742
Ticari borçlar	87.594	87.594	-	-	87.594	-
Diğer borçlar	865.857	865.857	87.167	-	778.690	-
Kısa vadeli karşılıklar	32.614	32.614	-	18.500	14.114	-
Uzun vadeli karşılıklar	16.625	16.625	-	-	-	16.625
Toplam yükümlülükler	10.959.733	10.959.733	110.326	2.641.944	8.038.096	169.367

(*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Türk Lirası banka kredileri, Odeabank A.Ş.’den alınmış olan 4.000.000 TL tutarında 48 ay vadeli ve 3 ayda bir faiz ödemeli 2.900.000 TL tutarında rotatif krediyi ve Türkiye Finans Kalkınma Bankası A.Ş.’den alınmış 463.000 TL tutarında 48 ay vadeli bir krediyi içermektedir. Söz konusu kredi tutarı için Şirket’in hakim ortağı olan Tan Egeli tarafından Odeabank A.Ş.’ye verilmiş 7.500.000 TL tutarında şahsi kefalet bulunmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibarı ile yasal kayıtlarında bulunan 7.000.000 TL tutarındaki kısa vadeli finansal borcunun 4.000.000 TL’lik kısmını; Odeabank A.Ş. ile 20 Ocak 2016 tarihinde imzaladığı Genel Kredi Sözleşmesi ile 48 ay taksitle ödenecek şekilde yeniden düzenlemiştir. Söz konusu sözleşmeye göre ilk 3 ay her taksit için 15.000 TL, sonrasında gerçekleştirilecek 45 aylık dönemde ise her aylık taksit için 127.366 TL ödeme gerçekleştirilecektir. Söz konusu kredinin 2.900.000 TL tutarındaki 12 ay vadeli ve 3 ayda bir faiz ödemeli kredi borcunun şartlarında 1 Ocak – 30 Haziran 2016 tarihleri arasında ve raporlama sonrası dönemde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Detayları açıklanan yeniden düzenleme sonrasında, Şirket’in Haziran 2016 itibarı ile 1 yıl içinde geri ödemesini gerçekleştirmesi gereken kredilerinin anapara toplam tutarı 4.054.112 TL olurken, Haziran 2017 ve sonrasında geri ödemesini gerçekleştirmesi gereken kredilerinin anapara toplamı 3.157.057 TL olmuştur. Şirket’in 18 Şubat 2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Odeabank A.Ş.’den ve/veya herhangi bir şubesinden kullandığı ve kullanacağı tüm kredilerin teminatını teşkil etmek üzere, hissedarı olduğu Egeli & Co Girişim hisselerinden 10.000.000 TL nominal değerli kısmına kadar rehin verilmesine karar verilmiş olup, Tan Egeli tarafından Odeabank’a verilmiş olan 7.500.000 TL tutarındaki şahsi kefalet devam etmektedir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

c. Piyasa riski açıklamaları

1. Kur riski

Şirket tarafından 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla tutulan yabancı para varlıkları ve borçları bulunmadığından, kur riski oluşmamaktadır.

2. Faiz oranı riski

Şirket’in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama yıllık faiz oranları:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Yükümlülükler		
Türk Lirası finansal borçlar	% 18,25	% 15,00
Çıkarılmış bonolar	-	% 14,25

Şirket’in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal borçlarının yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016						Toplam
	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Finansal borçlar (*)	2.998.608	193.810	861.694	3.157.057	-	-	7.211.169
	2.998.608	193.810	861.694	3.157.057	-	-	7.211.169
	31 Aralık 2015						Toplam
	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Finansal borçlar (*)	7.000.000	-	-	379.917	-	-	7.379.917
Çıkarılmış bonolar (*)	-	2.577.126	-	-	-	-	2.577.126
	7.000.000	2.577.126	-	379.917	-	-	9.957.043

(*) İlgili açıklamalar 7, 23.b ve 25 no’lu dipnotlarda yapılmıştır.

**30 HAZİRAN 2016 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)**

3. Hisse senedi fiyat riski

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerinden taşınan 14.412.404 TL değerinde halka açık şirketlere ait hisse senedi bulunmaktadır (30 Haziran 2015: 75.826.646 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 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 1.441.240 TL (30 Haziran 2015: 7.582.664 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

d. Sermaye yönetimi

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 (Dipnot 2.1.3 ve 25).

Şirketin 1 Nisan 2016 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı kararı gereğince, SPK'nın II-14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ hükümleri ve TMS sistemine uygun olarak düzenlenen 31 Aralık 2015 tarihli bilançoda sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının, zarar sebebiyle karşılıksız kalmış olması nedeni ile Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ncı maddesinin 1'inci fıkrası çerçevesinde, konunun 2015 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı gündemine alınmasına ve konuya ilişkin iyileştirici çözümler hakkında Genel Kurul Toplantısı'nda ortaklara bilgi verilmesine karar verilmiştir. 2 Mayıs 2016 tarihinde gerçekleşen Genel Kurul Toplantısı'nda, aşağıdaki konular iyileştirici önlemler olarak konuşulmuştur:

- Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. ile imzalanan yatırım danışmanlığı sözleşmesi iptal edilmiştir.
- Genel yönetim giderlerinde de azaltıcı tedbirler uygulanmasına karar verilmiştir.

Yukarıda bahsedilen iki karar sonucunda Bunların sonucu olarak 2016 yılında yatırım danışmanlığı giderleri dahil, operasyonel giderlerde 2015 yılına kıyasla %40 seviyesinde bir tasarruf elde edilmesi planlanmıştır. Şirket'e yapılan uyarı döneminde mevcut bulunan vadesinde ödenmemiş kamu ve personel borcu 29 Mart 2016 itibarıyla ortadan kalkmıştır.

- Şirket'in kısa vadeli aktif pasif dengesinin iyileştirilmesi için kısa vadeli banka kredilerinin vadesinin uzatılmasına ilişkin çalışmalar yapılmış ve Odeabank A.Ş. nezdindeki toplam 7.000.000 TL tutarında kısa vadeli finansal borcunun 100.000 TL'si ödenmiş, 4.000.000 TL'lik kısmının vade yapısı, 48 ayda, taksitle ödenecek şekilde düzenlenmiştir.
- Şirket'in nakit akışının gerektirdiği durumlarda bu aktiflerden satış yapılması için Yönetim Kurulununca Genel Müdür'e yetki verilmiş olup oluşabilecek ani nakit ihtiyacı karşılanabilecektir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı iş ortaklığı EGC Gayrimenkul, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla operasyonu bulunmaması sebebiyle gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden 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. 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 gözlemlenebilir fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

b. Finansal yükümlülükler (devamı):

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

30 Haziran 2016

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
- Borsada işlem gören hisse senetleri	1	-	-
- Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	14.404.154	-	-

31 Aralık 2015

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
- Borsada işlem gören hisse senetleri	1.739.476	-	-
- Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	20.167.799	-	-

30 Haziran 2016	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	33.408.026	14.412.404	14.412.404
Hisse senetleri	1	1	1
	33.408.027	14.412.405	14.412.405

31 Aralık 2015	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	34.026.339	20.176.049	20.176.049
Hisse senetleri	3.162.682	1.739.476	1.739.476
	37.189.021	21.915.525	21.915.525

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla bilanço tarihinden sonraki olaylar aşağıdaki gibidir:

Şekerbank T.A.Ş. ve Şeker Finansal Kiralama A.Ş. vekilleri tarafından, her biri ayrı iki icra dosyası ile asıl alacak faiz ve masraflar hariç 4.309.192,22 TL ve 5.812.222,40 TL borç tutarı üzerinden Egeli & Co Girişim Sermayesi A.Ş. 19 Temmuz 2016 tarihinde ihtiyati hacze gelinmiştir. İlgili davaya Şirket taraf değildir. Şirket'in bağlı ortaklığı olan Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. 26 Temmuz 2016 tarihinde ilgili ihtiyati hacize itiraz etmiştir.

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

Şirket'in sürekliliğine ilişkin mevcut durum ve planları 2.1.3 no'lu dipnotta açıklanmıştır.
(31 Aralık 2015 : 2.1.3 nolu dipnot).

Egeli & Co Girişim Sermayesi A.Ş. ("Egeli & Co Girişim") 28 Haziran 2016 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda, Egeli & Co Girişim tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. tarafından "devir alınması" suretiyle, Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. bünyesinde birleşmesine ve bu doğrultuda işlemlerin başlatılmasına ilişkin karar alınmış ve aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ile duyurulmuştur. Bu karar ile;

1. Egeli & Co Girişim, tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. tarafından "devir alınması" suretiyle, Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. bünyesinde birleşmesi işlemi; SPK'nun "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği " (III-48.3) "Çeşitli ve Son Hükümler" başlığını taşıyan 35'inci maddesi hükümleri doğrultusunda, Şirketimiz için statü değişikliği söz konusu olduğundan, Egeli & Co Girişim'in girişim sermayesi yatırım ortaklığı statüsünden çıkmasına;
2. Girişim sermayesi yatırım ortaklığı statüsünden çıkma ile ilgili olarak; yine SPK'nun "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği " (III-48.3) "Çeşitli ve Son Hükümler" başlığını taşıyan 35'inci maddesi hükümleri doğrultusunda, Egeli & Co Girişim Yönetim Kurulumu tarafından, asgari olarak girişim sermayesi yatırım ortaklığı statüsünden çıkılmasına ilişkin gerekçeleri, ortaklığın statüden çıktıktan sonraki faaliyet konusunu, projeksiyonlarını, statüden çıkışın ortaklığa etkilerinin analizini içeren bir rapor hazırlanmasına ve bu raporun SPK'na yapılacak başvuru tarihinden geç olmamak üzere KAP'ta ilan edilmesine,
3. Gerekli iş ve işlemlerin yapılması için Tan Egeli, Ersoy Çoban, Elif Pehlivanlı'dan herhangi ikisinin birlikte yetkili ve görevli kılınmasına, oybirliği ile karar verilmiştir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Ayrıca konu ile ilgili olarak; Egeli & Co Girişim'e, imtiyazlı pay sahibi Tan Egeli, ilgili statü değişikliği nedeniyle yapılması gereken pay alım teklifinin, kendisi tarafından gerçekleştirileceğini bildirmiştir. Bu çerçevede pay alım teklifi 1 Türk Lirası itibari değerli beher pay için 0,917582 TL ile Tan Egeli tarafından gerçekleştirilecektir. Pay Alım Teklifine konu olan fiyat, SPK'nun " Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği " (III-48.3) "Çeşitli ve Son Hükümler" başlığını taşıyan 35'inci maddesi hükümleri dahilinde girişim sermayesi yatırım ortaklığı statüsünden çıkmak isteyen payları borsada işlem gören girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının, esas sözleşme değişikliği yapmasına Kurulca uygun görüş verilebilmesi için, genel kurul toplantılarında girişim sermayesi yatırım ortaklığı statüsünden çıkma sonucunu doğuracak esas sözleşme değişikliklerine olumlu oy kullanan ortaklar dışındaki tüm ortakların sahip oldukları payların, birleşme ile ilgili 28 Haziran 2016 tarihli yönetim kurulu kararına ilişkin özel durum açıklamasının kamuya ilan edildiği tarihten önceki 30 günlük ve altı aylık dönem içinde oluşan, günlük ağırlıklı ortalama borsa fiyatlarının ortalamalarından yüksek olanıdır.