

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇO	1
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	4
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-45
1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	5-6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-17
3 BAĞLI ORTAKLIKLAR.....	17-18
4 İŞ ORTAKLIKLARI.....	18-19
5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	19-20
6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	20-22
7 FİNANSAL BORÇLAR.....	22
8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23
9 DİĞER KISA VADELİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	23
10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	23-24
11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25
13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	26-27
14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27
15 ÖZKAYNAKLAR.....	28-30
16 ESAS FAALİYET GELİR VE GİDERLERİ	31
17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	31
18 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	32
19 FİNANSAL GELİR / GİDERLER	32
20 VERGİLER	32-36
21 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	36-37
22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37-39
23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	39-43
24 FİNANSAL ARAÇLAR	43-44
25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	44
26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	45

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

Dipnot referansları	(Sınırlı incelemeden geçmemiş) 31 Mart 2013	Yeniden Düzenlenmiş(*) (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012	
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar	59.802.588	89.447.408	
Nakit ve nakit benzerleri	5	32.813.926	50.602.072
Finansal yatırımlar	6	2.038.095	15.000.137
- İlişkili tarafla işlemde kaynaklanan alım satım amaçlı finansal varlıklar	6 ve 22	1.255.825	1.378.602
- Diğer finansal yatırımlar	6	782.270	13.621.535
Diğer dönen varlıklar	14	24.950.567	23.845.199
- İlişkili taraflardan alacaklar	14 ve 22	23.749.410	23.169.792
- Diğer dönen varlıklar	14	1.201.157	675.407
Duran varlıklar	9.820.608	7.358.794	
Finansal yatırımlar	6	8.826.777	6.452.593
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklığı	4	460.510	512.704
Maddi duran varlıklar	10	165.352	180.716
Maddi olmayan duran varlıklar	11	7.766	8.604
Diğer duran varlıklar	14	251	1.955
Ertelenmiş vergi varlığı	20	359.952	202.222
TOPLAM VARLIKLAR	69.623.196	96.806.202	
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler	28.071.581	53.465.777	
Finansal borçlar	7	27.366.091	53.216.786
Ticari borçlar	8	208.986	109.767
- İlişkili taraflara ticari borçlar	8 ve 22	41.688	94.566
- Diğer ticari borçlar	8	167.298	15.201
Diğer borçlar	9	21	21
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	496.483	139.203
Uzun vadeli yükümlülükler	15.538	8.946	
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	15.538	8.946
Toplam yükümlülükler	28.087.119	53.474.723	
Özkaynaklar	41.536.077	43.331.479	
Ödenmiş sermaye	15	40.000.000	40.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	15	251.880	251.880
Hisse senedi ihraç primleri		297.610	297.610
Hazine hisseleri (-)	15	(2.160.679)	(2.160.679)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	278.095	278.095
Menkul kıymetler değer artış fonu		(1.304.105)	(1.040.357)
Geçmiş yıllar karları	15	2.095.568	486.292
Net dönem (zararı)/karı		(1.328.869)	1.610.347
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	38.129.500	39.723.188	
Azınlık payları	3.406.577	3.608.291	
TOPLAM KAYNAKLAR	69.623.196	96.806.202	

(*) Bakınız Dipnot 2.1.6

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2013	Yeniden Düzenlenmiş(*) (Sınırlı incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
ESAS FAALİYET GELİRİ			
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler	16	8.438.749	843.611
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler (-)	16	(7.918.412)	(314.897)
Finans sektörü faaliyetlerden net kar		520.337	528.714
Genel yönetim giderleri (-)	17	(982.137)	(450.624)
Diğer faaliyet gelirleri	18	19	-
Diğer faaliyet giderleri (-)	18	(4.419)	-
Faaliyet (zararı)/karı		(466.200)	78.090
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklığının dönem zararındaki payı	4	(52.194)	(19.736)
Finansal gelirler	19	579.570	5.191
Finansal giderler (-)	19	(1.490.836)	(4.499)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar)/kar		(1.429.660)	59.046
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)			
- Cari dönem vergi gideri (-)	20	-	(32.999)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	20	91.793	(51.747)
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı (-)	21	(1.337.867)	(25.700)
Net dönem zararı (-)		(1.337.867)	(25.700)
Net dönem zararının dağılımı			
Ana ortaklık payları		(1.328.869)	(25.700)
Azınlık payları		(8.998)	-
Diğer kapsamlı gider			
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer (azalışı)		(329.685)	(329.684)
Değer azalışı vergi etkisi	20	65.937	65.937
Toplam kapsamlı gider (-)		(1.601.615)	(289.447)
Toplam kapsamlı giderin dağılımı			
Ana ortaklık payları	21	(1.592.617)	(289.447)
Azınlık payları		(8.998)	-
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kayıp (-) (1 TL nominal hisseye karşılık)		(0,0332)	(0,0006)

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Sınırlı incelemeden geçmemiş												
	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Ödenmemiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Hazine hisseleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Menkul kıymet değer artış fonu	Azınlık payları	Net dönem (zararı)/ karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2012	15	40.000.000	(40.017)	251.880	297.610	-	278.095	1.034.235	(161.199)	4	(470.778)	41.189.830
Sermaye artışı		-	15.992	-	-	-	-	-	-	-	-	15.992
Transferler		-	-	-	-	-	-	(470.778)	-	-	470.778	-
Toplam kapsamlı gider (-)		-	-	-	-	-	-	-	(263.747)	-	(25.700)	(289.447)
31 Mart 2012		40.000.000	(24.025)	251.880	297.610	-	278.095	563.457	(424.946)	4	(25.700)	40.916.375
1 Ocak 2013		40.000.000	-	251.880	297.610	(2.160.679)	278.095	486.292	(1.040.357)	3.608.291	1.610.347	43.331.479
Cari dönem alımlarıyla ilgili ana ortaklık dışı paylar		-	-	-	-	-	-	-	-	(192.716)	-	(192.716)
Ana ortak dışı paylarla işlemler		-	-	-	-	-	-	(1.071)	-	-	-	(1.071)
Transferler		-	-	-	-	-	-	1.610.347	-	-	(1.610.347)	-
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		-	-	-	-	-	-	-	(263.748)	(8.998)	(1.328.869)	(1.601.615)
31 Mart 2013		40.000.000	-	251.880	297.610	(2.160.679)	278.095	2.095.568	(1.304.105)	3.406.577	(1.328.869)	41.536.077

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

Dipnot referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2013	Yeniden Düzenlenmiş(*) Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2012
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı		
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar)/kar	(1.429.660)	59.046
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:		
Finansal yatırımlar değer azalışı	210.204	435.682
Amortisman ve itfa payları	23.229	11.365
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri	6.147	1.500
Faiz gelir tahakkuk düzeltmesi	(354.596)	(46.291)
Faiz gideri	1.490.836	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklığı zarar düzeltmesi	52.194	19.736
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden nakit akımı	(1.646)	481.038
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklardaki azalış	12.760.738	348.303
Diğer dönen varlıklardaki artış (-)	(525.750)	(184.055)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)	99.219	(127.755)
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış	349.958	31.162
İşletme faaliyetlerinde elde edilen nakit	12.682.519	548.693
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı	(7.028)	(41.572)
Bağlı ortaklık ilave hisse alımı	(193.975)	-
Finansal varlıklardaki (artış)/azalış	(2.703.868)	334.184
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit akımları	(2.904.871)	292.612
Sermaye ödemesi	-	(15.992)
Ödenen banka kredisi ve faizler	(27.341.063)	-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları	(27.341.063)	(15.992)
Nakit ve benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış	(17.563.415)	825.313
Bloke hesaplardaki değişim	24.390.652	-
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	24.736.535	27.014.967
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	31.563.772	27.840.280

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket’in hisseleri halka arz olmuştur ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. Şirket’in merkezi, Abdi İpekçi Caddesi Azer İş Merkezi No: 40 Kat: 6 Daire:16-17 Harbiye Şişli - İstanbul, Türkiye’dedir.

Şirket, Balıkesir-Bigadiç-Adalı-Çeribaşı ve Balıkesir-Balya-Ilıca jeotermal alanlarında enerji üretimi için yapılacak yatırımlar başta olmak üzere jeotermal enerji yatırımları konusunda faaliyet göstermek amacıyla 480.000 TL başlangıç sermayesi ile 30 Mart 2011 tarihinde kurulan Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’ne (“Karesi” ya da “İş ortaklığı”), NRG Enerji Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birlikte %50 - %50 sermaye payıyla kurucu ortak sıfatıyla iştirak etmiştir. Şirket, Karesi’deki ortaklık payını, bağlı ortaklığı olan Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’ye (eski unvanıyla “Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı” ve “Egeli & Co B tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.”) 20 Şubat 2013 tarihinde 794.111 TL bedelle peşin olarak satmıştır.

Şirket yenilenebilir ve temiz enerji kaynaklarından elektrik enerjisi üretimi alanında faaliyet göstermek amacıyla tesislerin kurulması, mevcut tesislerin kiralanması, satın alınması, elektrik enerjisi üretim ve satış konularında faaliyet göstermek amacıyla 200.000 TL başlangıç sermayesi ile 19 Eylül 2011 tarihinde kurulan EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye (“EGC Elektrik”) %99,99 oranında 199.996 TL sermaye payıyla kurucu ortak sıfatıyla iştirak etmiştir. Şirket’in EGC Elektrik’teki 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ortaklık payı %100’dür.

Şirket, 5 Nisan 2012 tarihinde Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı’nın 18.000.000 TL’lik sermayesi içinde Akbank T.A.Ş.’nin sahip olduğu ve sermayenin %70,04’ünü temsil eden hisselerin tamamının devrine ilişkin Hisse Devir Sözleşmesi imzalanmış olup söz konusu sözleşme kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer yetkili kurumlardan gerekli yasal izinlerin alınmasını takiben 3 Temmuz 2012 tarihinde söz konusu hisselerin Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’ne 28.542.387 TL’lik bedel karşılığında devri gerçekleştirilerek hisse devir işlemi tamamlanmış, Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin unvanı “Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değişmiştir. Şirket 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla “Egeli & Co B tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.”nin sermayesinin %91,67’sine sahip durumdadır. 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 (Dipnot 4).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş., bağlı ortaklıkları ve iş ortaklığı hep birlikte “Grup” olarak ifade edilmiştir. Grup’un 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 7’dir (31 Aralık 2012: 8).

31 Mart 2013 tarihi ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 17 Mayıs 2013 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK’nın Seri: XI, No: 25 “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UMS/UFRS”) göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 5 Ocak 2009 tarihli duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK’nın Seri XI, No:29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne uygunluğun sağlanması açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (“UMS 29”) uygulanmamıştır.

2.1.3 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.

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 Kullanılan para birimi

Grup’un 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.

2.1.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırladığı ara hesap dönemine konsolide bilançosunu, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilanço ile; 31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu ise, 31 Mart 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Yeniden düzenlemenin nedeni

Grup , geçmiş dönemlerde oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olduğu iş ortaklığı Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’yi 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren başlayan dönemleri için geçerli olan UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” standardı çerçevesinde, ilk defa 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle muhasebelemiştir. Söz konusu muhasebe politikası değişikliğinin etkileri geçmişe yönelik olarak düzeltilmiştir. Bu düzeltmenin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış olan konsolide bilanço ile 1 Ocak - 31 Mart 2012 ara hesap dönemi için hazırlanan konsolide kapsamlı gelir tablosu üzerindeki etkileri aşağıda sunulmuştur (Dipnot 4).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2012 Tarihli Bilanço

	<i>Önceden Raporlanan</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş</i>	<i>Değişim</i>
Nakit ve nakit benzerleri	50.612.295	50.602.072	(10.223)
Diğer dönen varlıklar	23.932.239	23.845.199	(87.040)
Maddi duran varlıklar	321.459	180.716	(140.743)
Maddi olmayan duran varlıklar	599.462	8.604	(590.858)
Diğer duran varlıklar	121.956	1.956	(120.000)
Ertelenmiş vergi varlığı	192.760	202.222	9.462
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklığı	-	512.704	512.704
Toplam Varlıklar	97.232.901	96.806.203	(426.698)
Ticari borçlar	110.337	109.767	(570)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	308.520	139.204	(169.316)
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	256.812	-	(256.812)
Toplam Yükümlülükler	53.901.422	53.474.724	(426.698)
Toplam Özkaynaklar	43.331.479	43.331.479	-

1 Ocak - 31 Mart 2012 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu

	<i>Önceden Raporlanan</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş</i>	<i>Değişim</i>
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler	(327.589)	(314.897)	12.692
Genel yönetim giderleri (-)	(459.794)	(450.624)	9.170
Diğer faaliyet giderleri (-)	(872)	-	872
Finansal gelirler	43.097	5.191	(37.906)
Finansal giderler (-)	(26.715)	(4.499)	22.216
Ertelenmiş vergi geliri/gideri (-)	(64.439)	(51.747)	12.692
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklığının dönem zararındaki payı	-	(19.736)	(19.736)
Net Dönem Zararı (-)	(25.700)	(25.700)	-

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Bulunmamaktadır.

2.2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Grup, UMSK ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UMS 1 (değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu”, 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 19 (değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 12 (değişiklik), “Gelir Vergileri”, ertelenmiş vergiler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 13, “Makul Değer Ölçümü”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 27 (revize), “Bireysel Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 28 (revize), “İştirakler ve İş Ortaklıkları”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRYK 20, Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri ile ilgili olup 1 Ocak 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 1 (değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması” kamu kredilerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin olan değişiklik, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar” varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UFRS 9, “Finansal Araçlar”, 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 32 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum”, 1 Ocak 2014 tarihlerinde veya bu tarihlerden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 27’deki değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihlerinde veya bu tarihlerden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

a. Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. ile bağlı ortaklıkları ve iş ortaklığının hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır. İş ortaklığı ve bağlı ortaklıklar iktisap edildikleri tarihler itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

İş ortaklığı

İş ortaklığı, Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (eski unvanıyla “Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.”) ve bağlı ortaklıkları ile bir müteşebbisin ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulmuştur. Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. 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 ortaklıklarının, oy hakları ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

Ortaklığın adı	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’nin doğrudan oy hakkı	Toplam oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	% 50,00	%45,8

İş ortaklığına yapılan yatırımlar özkaynak metoduyla muhasebeleştirilir. İş ortaklığındaki yatırımlar, özkaynak metodunda finansal tablolara ilk olarak maliyet değeri ile kaydedilir ve bu tutar edinme tarihinden sonra yatırımcı işletmenin iştirakin kar ya da zararındaki payı kadar artırılır ya da azaltılır

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’nin doğrudan kendisine ve ilişkili taraflara ait hisseler neticesinde şirketteki oy hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olduğu şirketi ifade eder. Etkin ortaklık oranı, Grup’un Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. üzerinden doğrudan ve ilişkili tarafların sahip olduğu pay oranıdır.

Bağlı ortaklıkların oy hakkı ve etkin ortaklık oranı aşağıda gösterilmiştir:

Ortaklığın adı	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’nin doğrudan oy hakkı	Toplam oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	% 100,00	% 100,00	% 100,00
Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	% 91,67	% 91,67	% 91,67

Bağlı ortaklıkların bilanço ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değerleri ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. ile bağlı ortaklıkları arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. Bağlı ortaklıklar kontrol Grup’a geçtiği tarihten itibaren konsolide edilmekte ve kontrolün yitirildiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadır.

Ana ortaklık dışı paylar

Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığının net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve kapsamlı gelir tablosunda “ana ortaklık dışı paylar” olarak gösterilmektedir.

b. Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar” ve “satılmaya hazır finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

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

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

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

**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar konsolide kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyet gelirleri hesabında “Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelir/giderleri” hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar konsolide kapsamlı gelir tablosunda “Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelir/giderleri” hesabına dahil edilmiştir.

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

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

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan, ilk muhasebeleştirme sırasında alım-satım amaçlı olarak sınıflandırılmayan, kayıtlarda satılmaya hazır olarak gösterilmeyen finansal varlıklardır. Söz konusu varlıklar, ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınır ve bu değer, makul değer olarak kabul edilir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıklarla ilgili faiz gelirleri konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar altında sınıflandırdığı borçlanmayı temsil eden menkul kıymetlerde tahsilat riski doğmaması koşuluyla, kısa vadeli piyasa dalgalanmalarına istinaden değer düşüklüğü ayırmaz. Tahsilat riski doğması durumunda söz konusu değer düşüklüğünün tutarı, finansal varlığın kayıtlı değeri ile varsa finansal varlıktan hala tahsilatı beklenen nakit akımlarının, orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilerek bulunan değeri arasındaki farktır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemi ne göre hesaplanan iskonto edilmiş değer gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

c. Ters repo işlemlerinden alacaklar

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetlerin (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmı gelir tablosunda “Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler” hesabı altında faiz geliri olarak kaydedilir.

d. Finansal borçlar ve borçlanma maliyetleri

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

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

e. Faiz gelir ve gideri

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

f. Yabancı para işlemleri

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

g. Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetlerinden birikmiş amortismanlar indirildikten sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar, tahmin edilen ekonomik ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman metoduyla kullanılabilir ömürleri üzerinden amortisman tabii tutulmuştur. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri 4 ile 5 yıl arasında değişmektedir (Dipnot 10).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

h. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar yazılımlar ve enerji üretim lisanslarından oluşmaktadır (Dipnot 11).

Yazılımlar

Bilgisayar yazılımları 3 ile 5 yıl arasında itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek amacıyla yapılan harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir.

i. Varlıklarda değer düşüklüğü

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

j. Hasılatın tanınması

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, portföyündeki finansal varlıkların satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

k. Ücret ve komisyonlar

Ücret ve komisyonlar, ağırlıklı olarak aracı kuruma verilen aracılık komisyonlarından ve portföy yönetim ücretinden oluşmaktadır. Tüm ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosunda “Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler” hesabına yansıtılmaktadır (Dipnot 16).

l. Vergi

Kurumlar vergisi

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

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir (Dipnot 20).

**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ertelenen vergi

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

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı, menkul kıymet değerlendirme farkları, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan doğmaktadır.

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

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

m. İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Grup’un ortakları ve Grup ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflarla dönem içerisinde piyasa koşullarına uygun olarak belli işlemler gerçekleştirilmiştir. Bu işlemler ticari koşullar ve piyasa fiyatları üzerinden yapılmıştır (Dipnot 22).

n. Sermaye ve temettüleri

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

Grup, 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.

o. Nakit akımlarının finansal tablolara yansıtılması

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

p. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Grup’a 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 Grup’a girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup’a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

r. Çalışanlara sağlanan faydalar

Grup, kıdem tazminatı yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı” (“UMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda sırasıyla “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar” hesabında sınıflandırmaktadır.

Grup, 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, Grup çalışanlarının emekliliği durumunda Grup’un gelecekte tahmin edilen Türk İş Kanunu çerçevesinde oluşacak yükümlülüğünün iskonto edilmiş değerleriyle hesaplanmış tutarıdır (Dipnot 13).

s. Nakit ve nakit benzerleri

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

t. Hisse başına kazanç

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

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç/(kayıp) hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak hesaplanır.

u. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

v. Bölümlere göre raporlama

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Grup’un tek önemli faaliyeti dönem içerisinde iktisap ettiği bağlı ortaklığı aracılığıyla gerçekleştirmiş olduğu sermaye piyasası işlemleri olduğundan, bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır. İş ortaklığı ve bağlı ortaklıklara ilişkin özet finansal bilgiler dipnot 3’te belirtilmiştir.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

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

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal varlıklar

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal varlıklardan borsada işlem görenlerinin gerçeğe uygun değerlerinin bilanço tarihinde İMKB’de oluşan piyasa fiyatına eşit olduğu kabul edilmiştir.

3 - BAĞLI ORTAKLIKLAR

Konsolide finansal tablolara dahil edilen bağlı ortaklıkların konsolidasyon düzeltmeleri öncesi dönem sonu varlıklar, yükümlülükler ile satışlar ve faaliyet sonuçlarına ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir.

Bağlı ortaklıklar:

Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Toplam dönen varlıklar	35.189.231	41.153.567
Toplam duran varlıklar	5.868.258	16.322
Toplam varlıklar	41.057.489	41.169.889
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	158.351	164.854
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	3.859	1.740
Toplam yükümlülükler	162.210	166.594
Esas faaliyet gelirleri	7.479.274	2.622.914
Net dönem (zararı)/karı	(108.014)	251.743

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3 - BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞ ORTAKLIĞI (Devamı)

EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.

	31Mart 2013	31 Aralık 2012
Toplam dönen varlıklar	85.907	45.553
Toplam duran varlıklar	-	2.386.487
Toplam varlıklar	85.907	2.432.040
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	216.914	2.391.887
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	-	-
Toplam yükümlülükler	216.914	2.391.887
Esas faaliyet gelirleri	-	-
Net dönem zararı (-)	(171.159)	(208.309)

NOT 4 - İŞ ORTAKLIĞI

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

	Etkin oran	31 Mart 2013	Etkin oran	31 Aralık 2012
Karesi	%45,84	460.510	%50	512.704
Toplam		460.510		512.704

Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'ye ait bulunan %50'lik kısma isabet eden hisse başına 1 TL nominal değerli 480.000 adet hissesi, 20 Şubat 2013 tarihinde 794.111 TL bedelle, Şirket'in %91,67 oranında hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye satılmıştır.

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	512.704	95.715
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklığının zararındaki paylar (-)	(52.194)	(19.736)
Dönem sonu - 31 Mart	460.510	75.979

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - İŞ ORTAKLIĞI (Devamı)

Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat San. ve Tic A.Ş.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Toplam dönen varlıklar	182.896	194.526
Toplam duran varlıklar	1.491.612	1.463.202
Toplam varlıklar	1.674.508	1.657.728
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	410.095	339.811
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	554.619	532.548
Toplam yükümlülükler	964.714	872.359
Esas faaliyet gelirleri	-	-
Net dönem zararı (-)	(104.390)	(113.370)

5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kasa	271	530
Bankalar		
- Vadeli hesap (*)	32.755.674	25.857.882
- Vadesiz hesap	40.481	35.005
Ters repo (**)	17.500	17.505.335
Borsa Para Piyasası işlemlerinden alacaklar	-	7.203.320
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	32.813.926	50.602.072

(*) 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 1.189.884 TL (31 Aralık 2012: 25.580.536 TL) tutarında vadeli mevduat blokaj altındadır.

(**) 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla mevcut ters repo günlük olarak bağlanmış olup, faiz oranı %4'tür (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, faiz oranı %5,25-5,80 aralığındadır).

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kasa	271	530
Bankalar		
- Vadeli hesap	31.505.520	-
- Vadesiz hesap	40.481	35.005
Ters repo	17.500	17.500.000
Borsa Para Piyasası işlemlerinden alacaklar	-	7.201.000
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	31.563.772	24.736.535

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2013	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
	%5	1 Nisan 2013	7.294.084	7.297.291
(*)	%4	1 Nisan 2013	7.088.720	7.091.051
	%7	12 Nisan 2013	7.039.123	7.071.522
	%4	1 Nisan 2013	5.065.173	5.066.838
	%7	15 Nisan 2013	5.059.595	5.079.971
(**)	%6,4	1 Nisan 2013	589.884	589.992
	%4,00	1 Nisan 2013	558.825	559.009
			32.695.404	32.755.674

(*) İlgili tutarın 600.000 TL’si Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin katılmış olduğu hisse alım ihalesi sebebi ile alınan teminat mektubu karşılığı blokaj altındadır.

(**) İlgili tutar Karesi’nin teminat mektubu karşılığı blokaj altındadır.

31 Aralık 2012	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
	%8,40	27 Mart 2013 (*)	25.000.000	25.276.165
	%7,42	24 Ocak 2013 (**)	580.536	581.717
			25.580.536	25.857.882

(*) İlgili tutar Dipnot 7’de detayları açıklanan kredi kullanımı karşılığı blokaj altındadır.

(**) İlgili tutar Karesi’nin teminat mektubu karşılığı blokaj altındadır.

6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.038.095	9.161.345
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	5.838.792
		15.000.137

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alım/satım amaçlı finansal varlıklar	2.038.095	9.161.345
		9.161.345

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2013			31 Aralık 2012		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Hisse senetleri (*)	2.488.195	2.038.095	2.038.095	2.488.194	2.255.128	2.255.128
Devlet tahvili (**)	-	-	-	6.414.752	6.906.217	6.906.217
	2.488.195	2.038.095	2.038.095	8.902.946	9.161.345	9.161.345

(*) 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan hisse senetleri İMKB’de işlem gören hisse senetlerinden oluşmakta olup; hisse senetlerinin 1.255.825 TL tutarındaki kısmı Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. paylarından oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 1.378.602 TL) (Dipnot 22).

(**) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar altında sınıflandırılmış alan devlet tahvillerinin tamamı borsaya kote olup vadeleri ve faiz oranları aşağıda yer almaktadır:

Döviz cinsi	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Ortalama Vade	Yıllık faiz oranı (%)	Ortalama Vade	Yıllık faiz oranı (%)
TL	-	-	46 ay	6,38

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Özel sektör tahvil ve bonoları	-	5.838.792

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Grup’un duran varlıklar altında takip etmiş olduğu satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	İştirak tutarı TL	Ortaklık payı %	İştirak tutarı TL	Ortaklık payı %
Borsada işlem gören				
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Y.O. A.Ş.	3.736.422	24,98	4.066.106	24,98
Borsada işlem görmeyen				
Enda Enerji Holding A.Ş.	5.090.355	4,35	2.386.487	2,05
	8.826.777		6.452.593	

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla borsada işlem gören satılmaya hazır finansal varlıkları (31 Aralık 2012: 4.066.106 TL tutarındaki kısmı) Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin çıkarılmış sermayesinin 17.000.000 TL’den 22.000.000 TL’ye artırılması nedeniyle ihraç edilen ve yeni pay alma hakları kullanılmaksızın Şirket’e tahsisli olarak satılan 5.000.000 TL nominal değerli ve Şirket’in sahip olduğu 494.738 TL nominal değerli Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. paylarının İMKB’de oluşan piyasa fiyatından değerlenmiş tutarından oluşmaktadır. Söz konusu hisselerin tamamı B grubu paylar olup Yönetim Kurulu üye seçiminde üyelerin üçte ikisi A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmektedir. Bu nedenle Grup’un ilgili ortaklık yönetiminde önemli etkinliği bulunmamaktadır.

Şirket’in bağlı ortaklığı Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla EGC Elektrik’ten satın alınan paylar da dahil olmak üzere Enda Enerji Holding A.Ş. hisselerinin %4,35’ine sahiptir. Bu paylar toplam 6.190.442 TL bedelle satın alınmış olup 1.100.087 TL olan sermaye taahhüdü vadesi gelince ödenecektir. Satın alma işlemi bilanço tarihinde gerçekleştiği için, söz konusu finansal varlık, bilançoda maliyet değeriyle gösterilmiştir

7 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli finansal borçlar		
Türk Lirası banka kredileri	25.000.000	50.000.000
Faiz gideri tahakkuku	2.366.091	3.216.786
	27.366.091	53.216.786

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ile Şirket arasında imzalanmış olan kredi sözleşmesine istinaden, Şirket 27 Haziran 2012 ve 4 Temmuz 2012 tarihleri arasında toplam 50.000.000 TL tutarında kredi alınmıştır. Söz konusu kredi için Şirket, Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. ve Tan Egeli teminat ve kefalet vermiştir. Şirket krediye ilişkin olarak toplam 31.543.984 TL tutarlı Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissesini teminat olarak vermiştir. Kullanılan kredinin 21.750.000 TL’lik bölümü, aynı koşullar ve faiz oranı üzerinden hakim hissedar Egeli & Co. Finansal Yatırımlar A.Ş.’ye borç olarak verilmiştir (Dipnot 22). Söz konusu kredinin ana para ve faizi ile birlikte toplam 27.341.063 TL’si taraflar tarafından 27 Mart 2013 tarihinde ödenmiştir. Rapor onay tarihi itibarıyla krediye ilişkin olarak 12.515.625 TL daha anapara ve faiz taraflar tarafından ödenmiş olup kalan bakiye 3 Haziran 2013 tarihine kadar ödenecektir. Söz konusu kredinin yıllık ortalama faiz oranı %12’dir

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup’un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ticari alacağı bulunmamaktadır.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	150.451	-
İlişkili taraflara portföy yönetim ücreti borcu (Dipnot 22)	41.688	94.566
Hisse senedi alımlarına ilişkin borçlar	11.253	-
Sigorta şirketlerine borçlar	5.321	2.626
Danışmanlık ücreti borcu	-	7.126
Diğer	273	5.449
	208.986	109.767

9 - DİĞER KISA VADELİ ALACAK ve BORÇLAR

Grup’un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacağı bulunmamaktadır.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ortaklara temettü borçları	21	21
	21	21

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2013	Makine, tesis ve cihazlar	Demirbaşlar	Özel maliyet	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	13.050	195.597	145.960	354.607
Alımlar	-	7.028	-	7.028
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	13.050	202.625	145.960	361.635
Birikmiş amortismanlar				
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(13.050)	(104.976)	(55.865)	(173.891)
Dönem gideri	-	(15.094)	(7.298)	(22.392)
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	(13.050)	(120.070)	(63.163)	(196.283)
31 Mart 2013 net defter değeri	-	82.555	82.797	165.352

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2012	Makine, tesis ve cihazlar	Demirbaşlar	Özel maliyet	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	13.050	57.023	120.058	190.131
Alımlar	-	20.822	15.750	36.572
Çıkışlar (-)				
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	13.050	77.845	135.808	226.703
Birikmiş amortismanlar				
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(13.050)	(12.384)	(26.694)	(52.128)
Dönem gideri		(3.678)	(6.790)	(10.468)
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	(13.050)	(16.062)	(33.484)	(62.596)
31 Mart 2012 net defter değeri	-	61.783	102.324	164.107

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar yazılımlardan oluşmaktadır.

31 Mart 2013	Yazılımlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	47.802	47.802
Alımlar	-	-
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	47.802	47.802
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(39.198)	(39.198)
Dönem gideri	(838)	(838)
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	(40.036)	(40.036)
31 Mart 2013 net defter değeri		7.766

31 Mart 2012	Yazılımlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	40.752	40.752
Alımlar	-	-
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	40.752	40.752
Birikmiş amortismanlar		
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(34.858)	(34.858)
Dönem gideri	(897)	(897)
Çıkışlar (-)		
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	(35.755)	(35.755)
31 Mart 2012 net defter değeri	4.997	4.997

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Mart 2013			31 Aralık 2012		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (Dipnot 7)	TL	31.545.279	31.545.279	TL	58.109.716	58.109.716
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	TL	1.000.000	1.000.000	TL	1.000.000	1.000.000
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	TL	4.122.992	4.122.992	TL	4.113.536	4.113.536
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		36.668.271			63.223.252	

Grup'un 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla vermiş olduğu TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı %88 (31 Aralık 2012: %146); aktif toplamına oranı %53'tir (31 Aralık 2012: %65).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kullanılmamış izinler karşılığı (Dipnot 14)	7.320	7.765
	7.320	7.765
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	15.538	8.946
	15.538	8.946

Kullanılmamış izinler karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanununa göre Grup, 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 tutarındır.

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 3.129,25 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 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.

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı (%)	2,28 - 2,50	3,40 - 4,66
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	100 - 100	93 - 100

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup’un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı bakiyesi - 1 Ocak	8.946	4.153
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı		
- Hizmet maliyeti	6.452	1.258
- Faiz maliyeti	140	242
Dönem sonu bakiyesi - 31 Mart	15.538	5.653

14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Diğer dönen varlıklar		
Ortaklardan alacaklar (Dipnot 7 ve 22)	23.749.410	23.169.792
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	551.476	235
Devreden Katma Değer Vergisi (“KDV”)	529.071	497.609
Vergi dairesinden alacaklar	68.496	141.211
Diğer	52.114	36.352
Toplam	24.950.567	23.845.199

Diğer duran varlıklar

Gelecek yıllara ait giderler	251	1.955
	251	1.955

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek kurumlar vergisi	283.878	-
Muhtemel vergi riski karşılığı	98.284	96.742
Ödenecek vergi ve fonlar	77.465	-
Kullanılmamış izin karşılığı (Dipnot 13)	7.320	7.765
Diğer	29.536	34.696
	496.483	139.203

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - ÖZKAYNAKLAR

Ana ortak Şirket’in ödenmiş sermayesi 40.000.000 TL (31 Aralık 2012: 40.000.000 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.000.000.000 (31 Aralık 2012: 4.000.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

Ana ortak Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 250.000.000 TL (31 Aralık 2012: 250.000.000 TL) olarak tespit edilmiştir.

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

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse (%)	31 Mart 2013 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2012 TL
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	43,33	17.329.761	43,33	17.329.761
Tan Egeli	1,95	780.002	1,95	780.002
Diğer/Halka Arz	54,72	21.890.237	54,72	21.890.237
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	40.000.000	100,00	40.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		251.880		251.880
Toplam sermaye		40.251.880		40.251.880

Şirket’in çıkarılmış sermayesinin 10.973.000 TL bedelli artırılarak 9.027.000 TL’den 20.000.000 TL’ye yükseltilmesinde rüçhan hakkı kullanımı 3 Ocak 2011 ve 17 Ocak 2011 tarihleri arasında yapılmıştır. 3 Ocak 2011 ve 17 Ocak 2011 tarihleri arasındaki rüçhan hakkı kullanımı sırasında 10.973.000 TL’si nakit karşılığı artırılan sermayeyi temsil eden paylardan 9.640.082,72 TL’lik kısım ortaklar tarafından satın alınmış olup, kalan 1.332.917,28 TL (Merkezi Kayıt Kuruluşu’ndaki değeri 1.332.917,276 TL/Nominal) tutarındaki paylar 3 Şubat 2011 ve 17 Şubat 2011 tarihleri arasında İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Birincil Piyasa’sında 15 gün süreyle satışa sunulmuştur. Payların tümünün satışı 15 Şubat 2011 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. SPK’dan 9 Mart 2011 tarih ve 502 sayılı sermaye artırımının tamamlanmasına ilişkin Tescile Mesnet Belge alınarak 14 Mart 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Memurluğunca tescil edilerek sermaye artırım işlemi tamamlanmıştır.

12 Ağustos 2011 tarihinde yönetim kurulu kararıyla şirket sermayesinin 20.000.000 TL’den 50.000.000 TL’ye artırılmasına karar verilmiş, neticesinde tamamı nakit karşılığı ihraç edilecek ve SPK’nın 15 Haziran 2011 tarih ve 54/551 sayılı kararı ile kayda alınan 30.000.000 TL nominal değerli payların tahsisli olarak satışında payların itibari değerine karşılık gelen 20.000.000 TL’sinin İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Toptan Satışlar pazarında satışı yapılmıştır. Buna göre nakit karşılığı artırılan 30.000.000 TL’lik sermayeyi temsil eden paylardan 20.000.000 TL’si satılmış olup, satılmayan 10.000.000 TL değerindeki hisse senedinin iptali Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’den talep edilmiştir. SPK’dan 6 Eylül 2011 tarih ve 1684 sayılı sermaye artırımının tamamlanmasına ilişkin Tescile Mesnet Belge alınarak 12 Eylül 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’na tescil edilerek sermaye artırım işlemi tamamlanmıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Hazine hisseleri:

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Egeli & Co Girişim Sermayesi Ortaklığı A.Ş. 12 Eylül ile 12 Aralık 2012 tarihleri arasında 0,79 TL – 0,95 TL fiyat aralığından toplam 2.398.136 adet ve işlem tutarı 2.160.679 TL olan Şirket hisse senetlerini borsadan satın almıştır. Alınan hisselerin ortalama alış fiyatı 0,90 TL olup, alış işlemleri sonucunda alınan payların toplam hisse adedine oranı %6 olmuştur. Söz konusu hisse senetleri konsolide finansal tablolarda “Hazine hisseleri” olarak sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2012: 2.160.679 TL).

Kar yedekleri ve geçmiş yıllar karları:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
- Yasal yedekler	278.095	278.095
Geçmiş yıllar karları	2.095.568	486.292
	2.373.663	764.387

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

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

Geçmiş yıllar karları

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

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

Kar payı dağıtımı

SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK’nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

SPK’nın 28 Ocak 2010 tarihli kararı gereğince karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16 - ESAS FAALİYET GELİR VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler		
Devlet tahvili ve hazine bonosu satış geliri	7.479.274	-
Mevduat faiz gelirleri	959.475	719.858
Diğer	-	123.753
	8.438.749	843.611

Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler

Devlet tahvili ve hazine bonosu satış maliyeti	7.279.848	-
Portföy yönetim ücreti (Dipnot 22)	419.411	212.848
Menkul kıymet değer artış/azalışı	210.160	45.399
Komisyon giderleri	8.993	4.055
Hisse senetleri satış karı/(zararı), net	-	52.595
	7.918.412	314.897

17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	309.160	175.018
Denetim ve danışmanlık giderleri	291.932	21.400
Hizmet giderleri	38.100	38.498
Kira giderleri ve bina yönetim giderleri	69.619	47.470
Ulaşım ve konaklama giderleri	33.484	12.679
Amortisman ve itfa payı giderleri	23.229	10.454
Taşıt aracı giderleri	14.886	17.063
Müşavirlik giderleri	11.375	25.742
Kotasyon ve kurul kayıt giderleri	9.500	5.000
Hukuk giderleri	8.666	27.675
Vergi, resim ve harç giderleri	7.619	21.129
Noter, harç, ticaret sicil giderleri	489	2.199
Bakım onarım giderleri	35.473	1.572
Diğer faaliyet giderleri	128.605	44.725
	982.137	450.624

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Diğer faaliyetlerden giderler		
Diğer gelirler	19	-
Diğer giderler	(4.419)	-
	(4.400)	-

19 - FİNANSAL GELİR / GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Finansal gelirler		
Ortaklara devredilen kredilerden kaynaklanan faiz gelirleri (Dipnot 22)	579.327	-
Kambiyo karları	-	3.968
Diğer finansal gelirler	243	1.223
	579.570	5.191
Finansal giderler		
Faiz giderleri	1.490.368	-
Kambiyo zararları	468	-
İştirak değerlendirme zararları	-	4.499
	1.490.836	4.499

20 - VERGİLER

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

Menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılması ve elde tutulması sürecinde elde edilen gelirler ile ilgili 1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2015 döneminde geçerli olacak düzenlemeler içeren Gelir Vergisi Kanunu'nun (“GVK”) Geçici 67 nci maddesinin (8) numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları hariç) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulmaktadır. Bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanununun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmamaktadır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - VERGİLER (Devamı)

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

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

Bu kapsamda, Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla portföylerinde bulunan ve İMKB’de işlem gören hisse senetleri, 2005 yılında işlem gördüğü son günde oluşan ağırlıklı ortalama fiyat veya alış bedelinden yüksek olmasıyla değerlendirilmiştir. Bu değer izleyen dönemlerde söz konusu senetlerin alış bedeli olarak kabul edilmektedir.

Yatırım Ortaklıklarının kazançları 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5. maddesi gereğince Kurumlar Vergisi’nden istisnadır. Şirket’in yatırım ortaklığı statüsünden çıktığı 31 Aralık 2012 tarihinden itibaren kurum kazancı üzerinden %20 oranında Kurumlar Vergisi hesaplanmaya başlanmıştır.

Yatırım Ortaklıklarının temettü ödemesi “brüt=net” oran üzerinden yapılmakta olup, stopaj kesintisi yapılmamaktadır. Şirket’in yatırım ortaklığı statüsünden çıktığı 31 Aralık 2012 tarihinden itibaren tam mükellef gerçek kişi, dar mükellef gerçek kişi ve dar mükellef tüzel yatırımcılara temettü dağıtılması durumunda %15 stopaj kesintisi yapılacaktır (Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması varsa anlaşma hükümleri göz önünde bulundurularak).

Şirket’in bağlı ortaklığı olan Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (eski unvanıyla “Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı” ve “Egeli & Co B tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.”) 2012 yılı içerisinde yatırım ortaklığı statüsünde faaliyet gösterdiğinden ilgili istisnalara tabi olup, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren nevi değiştirilerek “Girişim Sermayesi Şirketi”ne dönüşmüş olduğundan, bu tarihten itibaren Kurumlar Vergisi Kanunu’nda yer alan girişim sermayesi kazançları istisnasına tabi olacaktır.

İMKB’de yatırımcıların yatırım ortaklıklarının hisse senedi alım satımı neticesinde oluşacak gelirleri üzerinden Geçici 67. madde kapsamında %10 stopaj kesintisi yapılmaktadır. Şirket’in yatırım ortaklığı statüsünden çıktığı 31 Aralık 2012 tarihinden itibaren (1 Ekim 2010 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere) İMKB’de Grup’un hisse senedinin alım satımı neticesinde oluşacak gelirler üzerinden %10 stopaj kesintisi yapılmayacaktır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - VERGİLER (Devamı)

Şirket’in yatırım ortaklığı statüsünden çıktığı 31 Aralık 2010 tarihinden itibaren aşağıda anlatıldığı üzere vergi yükümlülükleri başlamıştır.

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Cari dönem vergi gideri	-	(32.999)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	91.793	(51.747)
Toplam vergi gideri	91.793	(84.746)

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu’nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2012 ve 2011 yılları için %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 dağıtımını sayılmaz.

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

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

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

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - VERGİLER (Devamı)

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

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

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

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen vergi varlıkları	394.435	216.992
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)	(34.483)	(14.770)
Ertelenen vergi varlıkları, net	359.952	202.222

	Toplam geçici farklar 31 Mart 2013	Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) 31 Mart 2013
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>		
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer azalışı	1.802.546	360.509
Menkul kıymet değerleme farkları	157.948	31.590
Kıdem tazminatı karşılıkları	11.679	2.336
	1.972.173	394.435

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri

Menkul kıymet değerleme farkları	(172.416)	(34.483)
Diğer	-	-
	(172.416)	(34.483)

Net ertelenmiş vergi varlığı	359.952
-------------------------------------	----------------

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - VERGİLER (Devamı)

Ertelenen vergi varlıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	202.222	83.594
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen ertelenen vergi gideri	91.793	(51.747)
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen ertelenen vergi geliri - Satılmaya hazır finansal varlıklar değer azalışları	65.937	65.937
Dönem sonu - 31 Mart	359.952	97.784

	Toplam geçici farklar 31 Aralık 2012	Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) 31 Aralık 2012
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>		
Menkul kıymet değerlendirme farkları	1.063.317	212.663
İndirilebilir mali zararlar	12.700	2.540
Kıdem tazminatı karşılıkları	8.946	1.789
	1.084.963	216.992
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>		
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(60.256)	(12.051)
Diğer	(13.594)	(2.719)
	(73.850)	(14.770)
Net ertelenmiş vergi varlığı		202.222

21 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ (Devamı)

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

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Hissedarlara ait net zarar (-)	(1.328.869)	(25.700)
İhraç edilmiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	40.000.000	40.000.000
Hisse başına kayıp (-) (Hisse başına 1 TL olarak)	(0,0332)	(0,0006)
Toplam kapsamlı gider (-)	(1.592.617)	(289.447)
Kapsamlı gider için hisse başına (zarar)/kar (Hisse başına 1 TL olarak)	(0,0398)	(0,0072)

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a. 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili ilgili şirketlerle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	41.688	94.566
	41.688	94.566
İlişkili taraflardan alacaklar		
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. (Dipnot 7 ve 14) (**)	23.749.410	23.169.792
Karesi	27.515	-
	23.776.925	23.169.792

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

(**) Şirket, hakim hissedarı Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.'nin yatırım faaliyetlerindeki nakit ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak 21.750.000 TL tutarında ana para kredi kullanmış olup ilgili alacak bakiyesi 1.999.410 TL tutarındaki faiz geliri tahakkukunu da içermektedir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b. 31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde ilişkili şirketlerle yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
İlişkili taraflardan alınan faiz gelirleri		
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	579,327	-
	579,327	-

İlişkili taraflara ödenen yatırım danışmanlığı ve portföy yöneticiliği giderleri

Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	419.411	212.848
	419.411	212.848

İlişkili taraflara ödenen ticari olmayan giderler

Egeli & Co Kurumsal Destek Hizmetleri A.Ş. (**)	62.998	38.498
	62.998	38.498

(*) Portföy yönetim ve yatırım danışmanlığı sözleşmeleri kapsamında ödenen danışmanlık (yatırım danışmanlığı) ve portföy yönetim komisyonlarından oluşmaktadır.

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

- c. 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar içerisinde ilişkili şirket payları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Y.O. A.Ş.	1.255.825	1.378.602
	1.255.825	1.378.602

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Y.O. A.Ş. (*)	3.736.422	4.066.106
	3.736.422	4.066.106

(*) Şirket'in sahip olduğu 494.738 TL nominal değerli ve Şirket'e tahsisli olarak satılan 5.000.000 TL nominal değerli Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. paylarının İMKB'de oluşan piyasa fiyatından değerlendirilmiş tutarından oluşmaktadır.

d. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Brüt ücretler ve kısa vadeli diğer faydalar	74.074	52.334
	74.074	52.334

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Finansal risk yönetimi

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

a. Kredi riski açıklamaları

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Grup’un maruz kaldığı azami kredi riski:

Dipnot referansı	Bankalar ve B tipi likit fon (Dipnot 5)	Ters repo işlemlerinden alacaklar (Dipnot 5)	Para Piyasası işlemlerinden alacaklar (Dipnot 5)	Finansal yatırımlar (Dipnot 6)	İlişkili tarafardan alacaklar (Dipnot 22)
31 Mart 2013					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	32.796.155	17.500	-	5.774.517	23.794.410
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	32.796.155	17.500	-	5.774.517	23.794.410
31 Aralık 2012					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	25.903.110	17.505.335	7.203.320	21.452.730	23.169.792
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	25.903.110	17.505.335	7.203.320	21.452.730	23.169.792

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

b. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Grup’un 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. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup’un türev finansal varlığı ve yükümlülüğü yoktur. Türev niteliğinde olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Mart 2013						Toplam
	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Nakit ve nakit benzerleri	32.773.445	-	-	-	-	40.481	32.813.926
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	11.325.382	11.325.382
İlişkili taraflardan alacaklar	23.749.410	-	-	-	-	-	23.749.410
Diğer dönen varlıklar	-	-	1.201.157	-	-	-	1.201.157
Toplam varlıklar	56.522.855	-	1.201.157	-	-	11.365.863	69.089.875
Finansal borçlar	27.366.091	-	-	-	-	-	27.366.091
Ticari ve diğer borçlar	189.146	-	-	-	-	-	189.146
İlişkili taraflara borçlar	41.688	-	-	-	-	-	41.688
Diğer borç ve yükümlülükler	-	-	496.483	-	-	-	496.483
Kıdem tazminatı karşılığı	-	-	-	-	15.538	-	15.538
Toplam kaynaklar	27.596.925	-	496.483	-	15.538	-	28.108.946
Net likidite Fazlası/(açığı)	28.925.930	-	704.674	-	(15.538)	11.365.863	40.980.929
	31 Aralık 2012						Toplam
	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Nakit ve nakit benzerleri	50.566.537	-	-	-	-	35.535	50.602.072
Finansal yatırımlar	-	-	12.745.009	-	-	8.707.721	21.452.730
İlişkili taraflardan alacaklar	-	23.169.792	-	-	-	-	23.169.792
Diğer dönen varlıklar	-	-	675.407	-	-	-	675.407
Toplam varlıklar	50.566.537	23.169.792	13.420.416	-	-	8.743.256	95.900.001
Finansal borçlar	-	53.216.786	-	-	-	-	53.216.786
Ticari ve diğer borçlar	15.201	-	-	-	-	-	15.201
İlişkili taraflara borçlar	94.566	-	-	-	-	-	94.566
Diğer yükümlülükler	-	-	139.204	-	-	-	139.204
Kıdem tazminatı karşılığı	-	-	-	-	8.946	-	8.946
Toplam kaynaklar	109.767	53.216.786	139.204	-	8.946	-	53.474.703
Net likidite Fazlası/(açığı)	50.456.770	(30.046.994)	13.281.212	-	(8.946)	8.743.256	42.425.298

Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar tutarı kayıtlı değer tutarlarından farklılık göstermediği için, ayrıca nakit çıkışlara ilişkin bir tablo sunulmamıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

c. Piyasa riski açıklamaları

1. Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Grup 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kur riskine maruz değildir.

2. Faiz oranı riski

Grup, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülükleri dolayısıyla faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Grup, bu riski faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerini dengelemek suretiyle yönetmektedir.

Grup’un faiz oranına duyarlı finansal varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	32.773.445	50.566.537
Finansal yatırımlar	-	12.745.009
Diğer dönen varlıklar	23.794.410	23.169.792
	56.567.855	86.481.338
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	27.366.091	53.216.786
	27.366.091	53.216.786

Grup’un finansal varlık ve yükümlülüklerine ilişkin ortalama etkin yıllık faiz oranları (%) aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Varlıklar		
Türk Lirası nakit ve nakit benzerleri	4-7	7
Türk Lirası finansal yatırımlar	-	6 - 14
Türk Lirası diğer alacaklar	12	12
Yükümlülükler		
Türk Lirası finansal borçlar	12	12

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

3. *Hisse senedi fiyat riski*

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Grup’un konsolide bilançosunda gerçeğe uygun değerinden taşınan 2.038.095 TL değerinde halka açık şirketlere ait hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 6.321.234 TL). Grup’un analizlerine göre İMKB endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup’un vergi öncesi net varlıklarında 101.904 TL (31 Aralık 2012: 316.062 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

d. **Sermaye yönetimi**

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

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

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.

Grup, 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, Grup’un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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

a. **Finansal varlıklar:**

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

Devlet iç borçlanma senetlerinin rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. **Finansal yükümlülükler:**

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
31 Mart 2013			
Finansal yatırımlar	2.038.095	5.090.355	
31 Aralık 2012			
Finansal yatırımlar	13.227.451	2.386.487	-

25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Yönetim Kurulu tarafından 8 Nisan 2013 tarihinde alınan kararla, Grup’a ait beheri 1 TL nominal değerli 400.000 adet EGC Elektrik hissesinin, 29 Mart 2013 tarihli bağımsız değerlendirme raporu esas alınarak 7,5 milyon TL bedelden Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’ye satmak üzere ön alım sözleşmesi imzalanmasına, EGC Elektrik, üretim lisansını EPDK’dan aldıktan sonra hisse devirlerinin gerçekleştirilmesine, 3 milyon TL’nin avans olarak alınmasına, bakiye 4,5 milyon TL’nin ise hisse devrini müteakip tahsil edilmesine ve satış işleminin gerçekleşmemesi durumunda ödenen avans tutarının her türlü kanuni faizi ile birlikte geri ödenmesine oybirliği ile karar verilmiştir.
- Şirket’in ana hissedarı olan Egeli & Co. Finansal Yatırımlar A.Ş.’nin, Şirket’te sahip olduğu A ve B Grubu paylarının devri için Orca Capital GmbH ile münhasır görüşmelere başladığını Şirket’e bildirmiş olduğu 29 Nisan 2013 tarihinde Kamuoyu Aydınlatma Platformu’nda ilan edilmiştir.
- Şirket’in bağlı ortaklığı, Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 29 Nisan 2013 tarihinde alınan kararla, şehir otelciliği alanında yatırım ve geliştirme faaliyetlerinde bulunan KRC Gayrimenkul Yatırım Ltd. Şti.’nin sermaye artırımına 10.000.000 TL ile katılarak ortak olunmasına ve Kenan Onak ve Ayten Onak ile Hissedarlık Sözleşmesi imzalanmasına karar verilmiştir. Şirket, 9 Mayıs 2013 tarihinde KRC Gayrimenkul Yatırım Ltd. Şti.’ndeki ortaklık payını %36’ya çıkarmak üzere, 12.500.000 TL daha ödeyerek toplamda 22.500.000 TL tutarla sermaye artırımına katılmaya Yönetim Kurulu’nca karar verilmiştir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

- d) Şirket’in bağlı ortaklığı, Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 16 Nisan 2013 tarihinde alınan kararla, 18.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 300.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalınmak ve sermaye enflasyon düzeltmesi olumlu farklarından karşılanmak üzere, %11,11 oranında, 2.000.000 TL arttırılarak 20.000.000 TL'ye yükseltilmesine, söz konusu sermaye artırımını nedeniyle oluşacak payların A ve B gurubu pay sahiplerine Şirket sermayesine iştirakleri oranında B Grubu kaydi pay olarak bedelsiz dağıtılmasına karar verilmiştir.

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

Bulunmamaktadır.

.....