

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME RAPORU**



ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

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

Giriş

1. Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş., bağlı ortaklıkları ve iş ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) ekte yer alan 30 Haziran 2013 tarihli konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Grup yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na kabul edilen finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

2. İncelememiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları hakkında tebliğde yer alan ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesi ile ilgili düzenlemelere uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

3. İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem konsolide finansal tabloların, Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş., bağlı ortaklıkları ve iş ortaklığının 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla konsolide finansal pozisyonunu, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları (Bakınız Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 23 Ağustos 2013

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. a member of PricewaterhouseCoopers
BJK Plaza, Süleyman Seba Caddesi No:48 B Blok Kat 9 Akaretler Beşiktaş 34357 İstanbul-Turkey
www.pwc.com/tr Telephone: +90 (212) 326 6060 Facsimile: +90 (212) 326 6050

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-47
1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-19
3 BAĞLI ORTAKLIKLAR.....	20
4 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	21
5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22
6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	23-24
7 KISA VADELİ BORÇLANMALAR.....	25
8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	25
9 DİĞER KISA VADELİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	25
10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26
11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	27
12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	29-30
14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
15 ÖZKAYNAKLAR.....	31-33
16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	34
17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	34
18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	35
19 FİNANSMAN GELİR/GİDERLERİ	35
20 VERGİLER	35-39
21 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	39-40
22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	40-42
23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	43-46
24 FİNANSAL ARAÇLAR	46-47
25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	47
26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	47

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

Dipnot referansları	(İncelemeden geçmiş) 30 Haziran 2013	Yeniden düzenlenmiş (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar	10.330.874	89.447.408
Nakit ve nakit benzerleri	5	8.345.800
Finansal yatırımlar	6 ve 22	1.052.151
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		210.056
Diğer dönen varlıklar	14	722.867
- İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar	14 ve 22	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	14	722.867
Duran varlıklar	33.008.510	7.358.794
Finansal yatırımlar	6 ve 22	31.664.422
Diğer alacaklar		297.514
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	22	297.514
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4	421.953
Maddi duran varlıklar	10	153.645
Maddi olmayan duran varlıklar	11	6.929
Peşin ödenmiş giderler	14	1.012
Ertelenmiş vergi varlığı	20	463.035
TOPLAM VARLIKLAR	43.339.384	96.806.202
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler	5.576.157	53.465.777
Kısa vadeli borçlanmalar	7	5.000.000
Ticari borçlar	8 ve 22	183.347
- İlişkili taraflara ticari borçlar	8 ve 22	141.957
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	41.390
Diğer borçlar	9 ve 22	8.108
- İlişkili taraflara diğer borçlar	22	8.108
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	-
Kısa vadeli karşılıklar		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	15.883
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	368.819
Uzun vadeli yükümlülükler	21.860	8.946
Uzun vadeli karşılıklar		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	21.860
Toplam yükümlülükler	5.598.017	53.474.723
Özkaynaklar	37.741.367	43.331.479
Ödenmiş sermaye	15	40.000.000
Sermaye düzeltme farkları	15	251.880
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	15	(2.160.679)
Paylara ilişkin primler		297.610
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		
- Aktüeryal kayıplar (-)		(5.133)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		
- Yeniden değerlendirme kayıpları (-)		(1.787.641)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	363.093
Geçmiş yıllar karları	15	37.222
Net dönem (zarar)/karı		(2.536.343)
Kontrol gücü olmayan paylar	3.281.358	3.608.291
TOPLAM KAYNAKLAR	43.339.384	96.806.202

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(İncelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2013	(İncelemeden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2013	Yeniden Düzenlenmiş (İncelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2012	Yeniden Düzenlenmiş (İncelemeden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2012
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	9.854.561	1.415.812	4.457.353	3.613.742
Satışların maliyeti (-)	16	(9.497.849)	(1.579.437)	(504.000)	(189.103)
Brüt kar/(zarar)		356.712	(163.625)	3.953.353	3.424.639
Genel yönetim giderleri (-)	17	(1.943.110)	(960.973)	(953.524)	(502.900)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	534	272	5.491	300
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(1.170)	(702)	(16.419)	(11.920)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	4	(90.751)	(38.557)	(34.255)	(14.519)
Esas faaliyet (zararı)/karı		(1.677.785)	(1.163.585)	2.954.646	2.895.600
Finansman gideri öncesi faaliyet (zararı)/ karı		(1.677.785)	(1.163.585)	2.954.646	2.895.600
Finansman geliri	19	1.131.962	552.635	-	-
Finansman gideri	19	(2.109.181)	(613.926)	(36.758)	(36.758)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar)/ kar		(2.655.004)	(1.224.876)	2.917.888	2.858.842
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)					
- Dönem vergi geliri/(gideri)	20	-	-	-	32.999
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	20	72.709	(19.084)	(648.317)	(596.570)
Sürdürülen faaliyetler dönem (zararı)/ karı		(2.582.295)	(1.243.960)	2.269.571	2.295.271
Dönem (zararı)/ karı		(2.582.295)	(1.243.960)	2.269.571	2.295.271
Net dönem (zararı)/ karının dağılımı					
Ana ortaklık payları		(2.536.343)	(1.207.006)	2.269.571	2.295.271
Kontrol gücü olmayan paylar		(45.952)	(36.954)	-	-
Pay başına kazanç					
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına (kayıp)/kazanç	21	(0,0634)	(0,0302)	0,0567	0,057
Diğer kapsamlı gelir:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(5.133)	(5.133)	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesi (kayıp)/kazancı		(747.284)	(483.536)	175.832	439.579
Toplam kapsamlı gider/(gelir)		(3.334.712)	(1.732.629)	2.445.403	2.734.850
Toplam kapsamlı gider/(gelir) dağılımı					
Ana ortaklık payları		(3.288.760)	(1.696.143)	2.445.403	2.734.850
Kontrol gücü olmayan paylar		(45.952)	(36.486)	-	-
Pay başına (kayıp)/kazanç		(0,0822)	(0,0424)	0,0611	0,0684

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	İncelemeden geçmiş											
	Ödenmiş sermaye	Ödenmemiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Menkul kıymet değer artış fonu	Aktüeryal kayıplar	Azınlık payları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler (Dönem başı)	40.000.000	(40.017)	251.880	297.610	-	278.095	1.034.235	(161.199)	-	4	(470.778)	41.189.830
Sermaye ödemesi	-	22.017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.017
Transferler	-	-	-	-	-	-	(470.778)	-	-	-	470.778	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	175.832	-	-	2.269.571	2.445.403
30 Haziran 2012 itibariyle bakiyeler (Dönem sonu)	40.000.000	(18.000)	251.880	297.610	-	278.095	563.457	14.633	-	4	2.269.571	43.657.250
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler (Dönem başı)	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	-	-	-	-	-	-	-	-	(280.981)	-	-	(280.981)
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	84.998	(2.096.639)	-	-	-	-	(2.011.641)
Ana ortaklık dışı paylarla işlemler	-	-	-	-	-	-	37.222	-	-	-	-	37.222
Transferler	-	-	-	-	-	-	1.610.347	-	-	-	(1.610.347)	-
Toplam kapsamlı gider (-)	-	-	-	-	-	-	-	(747.284)	(5.133)	(45.952)	(2.536.343)	(3.334.712)
30 Haziran 2013 itibariyle bakiyeler (Dönem sonu)	40.000.000	-	251.880	297.610	(2.160.679)	363.093	37.222	(1.787.641)	(5.133)	3.281.358	(2.536.343)	37.741.367

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(İncelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2013	(İncelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2012
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem (zararı)/karı		(2.582.295)	2.269.571
Dönem (zararı) / karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Finansal yatırımlar değer azalışı/(artışı)		304.931	(3.320.929)
Amortisman ve itfa payları	10, 11	37.120	20.848
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri	13	12.914	2.874
Vergi geliri/(gideri)	19	(72.709)	648.317
Faiz gelir tahakkukları düzeltmesi		277.387	(231.856)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zarar /(kar) düzeltmesi		90.751	34.255
Faiz giderleri		2.109.181	32.790
İşletme sermayesindeki gerçekleşen değişimler:			
Finansal yatırımlardaki değişim		13.636.082	667.026
Diğer dönen varlıklardaki azalış/(artış)		23.122.097	(21.708.978)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		74.020	(72.135)
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış/(azalış)		253.586	(566.687)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış		943	-
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklardaki (artış)		(209.821)	-
Diğer alacaklardaki (artış)		(297.514)	(283.381)
İşletme faaliyetlerinden nakit girişleri /çıkışları		36.756.673	(22.508.285)
B.Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı		(8.374)	(53.911)
Bağlı ortaklık ilave hisse alımı		(243.642)	-
Finansal varlık alımları		(26.145.934)	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit çıkışları		(26.397.950)	(53.911)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:			
Ödenen krediler		(50.000.000)	-
Alınan krediler		5.000.000	25.326.609
Ödenen faizler		(5.325.967)	-
Ödenen temettüleri		(2.011.641)	-
Sermaye ödemesi		-	(22.017)
Alınan kredilerle ilgili bloke hesaplardaki değişim		25.150.169	(25.039.811)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		(27.187.439)	264.781
Nakit ve benzeri değerlerdeki net azalış (-) (A+B+C)		(16.828.716)	(22.297.415)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	5	24.736.535	27.023.310
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D)	5	7.907.819	4.725.895

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 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’nun (“SPK”) 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 Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in merkezi, Abdi İpekçi Caddesi Azer İş Merkezi No: 40 Kat: 6 Daire:16-17 Harbiye Şişli - İstanbul, Türkiye’dir.

Şirket, Balıkesir-Bigadiç-Adalı-Çeribaşı ve Balıkesir-Balya-İlca 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”) %99,99 oranında 199.996 TL sermaye payıyla kurucu ortak sıfatıyla iştirak etmiştir. Şirket’in EGC’deki 30 Haziran 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. 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 3). Şirket 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla “Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.”nin (“Egeli Girişim”) sermayesinin %91,54’üne sahip durumdadır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket’in bağlı ortaklıklarından Egeli Girişim, 17 Ocak 2013 tarihinde 4.884.875 TL, 20 Mart 2013 tarihinde 205.480 TL, 9 Mayıs 2013 tarihinde 540.564 TL ve 28 Haziran 2013 tarihinde 401.502 TL olmak üzere toplam 6.032.421 TL maliyetle, Enda Enerji Holding A.Ş. hissesi satın almıştır. Söz konusu satın alımların 2.386.487 TL’lik kısmı EGC’den devir yoluyla iktisap edilmiştir (Dipnot 6).

Şirket’in bağlı ortaklıklarından Egeli Girişim Yönetim Kurulu tarafından 29 Nisan 2013 tarihinde alınan kararla, şehir otelciliği alanında yatırım ve geliştirme faaliyetlerinde bulunan KRC Gayrimenkul Yatırım Ltd. Şti.’nin (“KRC”) sermaye artırımına 10.000.000 TL ile katılarak ortak olunmasına ve Kenan Onak ve Ayten Onak ile Hisse Satın Alım ve Hissedarlık Sözleşmesi imzalanmasına karar vermiştir. Bu karara ilave olarak, Egeli Girişim Yönetim Kurulu tarafından 9 Mayıs 2013 tarihinde alınan kararla; KRC’deki ortaklık payını %36’ya çıkarmak üzere, 12.500.000 TL daha ödeyerek toplamda 22.500.000 TL tutarla, KRC’nin sermaye artırımına katılmasına karar vermiştir. KRC’nin sermaye artırım işlemi 4 Temmuz 2013 tarihinde tescil edilerek tamamlanmış olup Egeli Girişim’in 22.500.000 TL maliyet ile edinmiş olduğu ve KRC toplam hisselerinin %36’sına tekabül eden hisselerin nominal değeri 11.250.000 TL’dir. Egeli Girişim’in KRC’nin diğer ortaklarıyla yapmış olduğu Hisse Satın Alım ve Hissedarlık Sözleşmesinde yer alan yönetsel haklar, KRC’nin tür değişikliği işleminin tesciliyle anonim şirkete dönüştürülmesini müteakip ana sözleşmede yer alacaktır (Dipnot 6).

Şirket’in bağlı ortaklıklarından Egeli Girişim Yönetim Kurulu tarafından 8 Nisan 2013 tarihinde alınan kararla, Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.’ye ait ve EGC hisselerin tamamı olan beheri 1 TL nominal değerli 400.000 adet EGC hissesinin, 29 Mart 2013 tarihli bağımsız değerlendirme raporu esas alınarak 7.500.000 TL bedelden satın alınmak üzere ön alım sözleşmesi imzalanmasına; EGC, üretim lisansını Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan aldıktan sonra hisse devirlerinin gerçekleştirilmesine, 3.000.000 TL’nin avans olarak ödenmesine, bakiye 4.500.000 TL’nin ise hisse devrini müteakip ödenmesine ve satış işleminin gerçekleşmemesi durumunda ödenen avans tutarının her türlü kanuni faizi ile birlikte geri alınmasına oybirliği ile karar vermiştir (Dipnot 6).

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş., bağlı ortaklıkları ve iş ortaklığı hep birlikte “Grup” olarak ifade edilmiştir. Grup’un 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 9’dur (31 Aralık 2012: 8).

30 Haziran 2013 tarihi ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 23 Ağustos 2013 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

Ara dönem konsolide finansal tablolar, SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Grup, 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/IFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.1.2 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.5 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, 30 Haziran 2013 tarihli konsolide bilançosunu, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilanço ile; 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu ise, 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Yeniden düzenlemenin nedeni

Grup, SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca düzenlenecek mali tablo ve dipnot formatları hakkındaki duyurusuna istinaden geçmiş dönemlere ait ara dönem konsolide finansal tablolarda cari dönemde yapılan gösterim değişikliklerine uygun olarak gerekli sınıflandırmaları yapmıştır.

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 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirmiştir. Söz konusu muhasebe politikası değişikliğinin etkileri geçmişe yönelik olarak düzeltilmiştir. Bu düzeltmenin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış olan konsolide bilanço ile 1 Ocak – 30 Haziran 2012 ara hesap dönemi için hazırlanan konsolide kapsamlı gelir tablosu üzerindeki etkileri aşağıda sunulmuştur (Dipnot 4).

31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal durum tablosu (bilanço) düzeltmeleri:

	<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	23.844.964	(87.275)
Cari dönem vergileriyle ilgili varlıklar	-	235	235
Maddi duran varlıklar	321.459	180.716	(140.743)
Maddi olmayan duran varlıklar	599.462	8.604	(590.858)
Peşin ödenmiş giderler	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	96.806.202	(426.699)
Ticari borçlar	110.337	109.767	(570)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	308.520	131.438	(177.082)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	-	7.765	7.765
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	256.812	-	(256.812)
Toplam Yükümlülükler	53.901.422	53.474.723	(426.699)
Toplam Özkaynaklar	43.331.479	43.331.479	-

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu

	<i>Önceden Raporlanan</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş</i>	<i>Değişim</i>
Hasılat	4.457.353	4.457.353	-
Satışların maliyeti	(505.049)	(504.000)	(1.049)
Genel yönetim giderleri (-)	(994.985)	(953.524)	(41.461)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	33	5.491	(5.458)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(872)	(16.419)	15.547
Finansal gelirler	78.976	-	78.976
Finansal giderler (-)	(116.519)	(36.758)	(79.761)
Ertelenmiş vergi gideri (-)	(649.366)	(648.317)	(1.049)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	-	(34.255)	34.255
Net Dönem Zararı (-)	2.269.571	2.269.571	-

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

a) Yeni ya da değiştirilmiş standartların ve yorumların uygulanması

Şirket KGK 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 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2013 tarihinde 30 Haziran 2013 dönemine ait ara dönem için geçerli olan ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olan değişiklik ve yorum yoktur.

1 Ocak 2013 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

- TMS 1 (değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir”, 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir.
- TMS 19 (değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Standart, geçmiş hizmet maliyetlerinin gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi hükmünü içermektedir. Yeni bir kavram olan yeniden ölçümü, gelir tablosu yerine diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmesini içermektedir. Yapılan muhasebe politikası değişikliği UMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar” standardına göre sunulan en eski dönemin açılış bilançosunun yeniden düzenlenerek yayınlanmasını ve ilgili muhasebe politikası değişikliğinin etkilerinin yayınlanan dönemler itibarıyla düzeltilmesini gerektirmektedir. Grup değişikliğinin etkisini incelemiş ve “UMS 19 (değişiklik) Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardının 2013 yılında yürürlüğe girmesiyle beraber aktüeryal gelir/giderler özkaynak altında muhasebeleştirmeye başlamış olmakla beraber önceki dönem konsolide finansal tablolara önemli bir etkisi bulunmadığından geçmişe dönük olarak finansal tablolarında bir düzenleme yapılmamıştır. Bununla beraber 30 Haziran 2013 tarihli ara dönem finansal tabloları için aktüeryal kayıp/kazanç hesaplanarak diğer kapsamlı gelir/giderlerin içerisinde gösterilmiştir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 10 (değişiklik), “Konsolide Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek var olan prensipleri geliştirmektedir.
- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir.
- TFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- TFRS 10, 11 ve 12’ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, geçiş TFRS 10, 11 ve 12’ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu TFRS 12’nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.
- TFRS 13, “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm TFRS’lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- TMS 27 (revize), “Bireysel Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, TMS 27’nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni TFRS 10’da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- TMS 28 (revize), “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni TFRS 11’in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
- TFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek TFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacıyla taşımaktadır.
- TFRS 1 (değişiklik), “TFRS’nin İlk Defa Uygulanması – devlet kredileri”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ilk kez TFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az bir maliyet ile kullandıkları devlet kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS’ lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. TFRS 1, TMS 1, TMS 16, TMS 32 ve TMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRYK 20, “Açık İşletme Madeninin Üretim Aşamasındaki Dekupaj Maliyetleri” 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum, üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri ile ilgili muhasebeleştirilmeyi içermektedir.

30 Haziran 2013 tarihinde henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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.

- TMS 32 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum”, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile TMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.
- UFRS/TFRS 9 “Finansal Araçlar”, 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması, ölçümü ve muhasebeleştirilmesine yer vermektedir. UMS/TMS 39’da yer alan finansal enstrümanların sınıflama ve ölçüm prensipleri yerine gelmiştir.
- TMS 36 (değişiklik), “Varlıklarda değer düşüklüğü”, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın eğer gerçeğe uygun değeri ile satış maliyetinin farkı baz alınarak hesaplanmış ise, geri kazanılabilir tutarı ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- TMS 39 (değişiklik), “Finansal Araçlar: muhasebeleştirilmesi ve ölçümü”, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler türevlerin tecditi ve finansal risklerden korunma muhasebesi ile ilgili olup, belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmelikler sebebiyle türevlerin tecdit edilmesi durumunda finansal risklerden korunma muhasebesine devam edilmesine izin vermektedir.
- TFRS 10 (değişiklik), “Konsolide Finansal Tablolar”, TFRS 12 ve TMS 27 “İştiraklerdeki Yatırımlar”, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile birçok fon ve fon nitelikli şirketin iştirakleri konsolidasyondan hariç tutulacak, bunun yerine, bu iştirakleri makul değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılmak suretiyle izlenecektir. Değişiklik iştiraklerdeki yatırımlar tanımlamasına giren şirketler için istisna getirmektedir. TFRS 12’ye de iştiraklerdeki yatırımlara ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Şirketin cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

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	%45,9

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.

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

DİPNOT 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.	%91,80	%91,80	%91,80

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.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar 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 BIST 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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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 değerlendirilmeleri ile Borsa Para Piyasası, vadeli mevduat ve ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri kapsar.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 değerlemesinden 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 amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri 4 ile 5 yıl arasında değişmektedir (Dipnot 10).

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).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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).

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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

v. Bölümlere göre raporlama

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, Grup’un tek önemli faaliyeti sermaye piyasası işlemleri olduğundan, bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır. Şirket’in yatırımlarının faal duruma geçmesi ve gelecekte yapacağı yatırımlar sonucunda oluşacak faaliyet bölümleri çerçevesinde, ileriki dönemlerde bölümlere göre raporlama yapılacaktır. İş ortaklığı ve bağlı ortaklıklara ilişkin özet finansal bilgiler dipnot 3 ve dipnot 4’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 BIST’ta oluşan piyasa fiyatına eşit olduğu kabul edilmiştir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 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.

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Toplam dönen varlıklar	8.044.068	41.153.567
Toplam duran varlıklar	32.129.705	16.322
Toplam varlıklar	40.173.773	41.169.889
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	157.141	164.854
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	4.481	1.740
Toplam yükümlülükler	161.622	166.594
Esas faaliyet gelirleri	8.488.394	2.622.914
Net dönem (zararı)/karı	(560.394)	251.743

EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Toplam dönen varlıklar	88.959	45.553
Toplam duran varlıklar	-	2.386.487
Toplam varlıklar	88.959	2.432.040
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	248.986	2.391.887
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	-	-
Toplam yükümlülükler	248.986	2.391.887
Esas faaliyet gelirleri	-	-
Net dönem zararı (-)	(200.179)	(208.309)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

	Etkin oran	30 Haziran 2013	Etkin oran	31 Aralık 2012
Karesi	%45,90	421.953	%50	512.704
Toplam		421.953		512.704
			2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak			512.704	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklığının zararındaki paylar (-)			(90.751)	(34.255)
Dönem sonu – 30 Haziran			421.953	(34.255)

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.

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

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Toplam dönen varlıklar	270.757	194.526
Toplam duran varlıklar	1.481.331	1.463.202
Toplam varlıklar	1.752.088	1.657.728
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	374.435	339.811
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	312.659	532.548
Toplam yükümlülükler	687.094	872.359
Esas faaliyet gelirleri	-	-
Net dönem zararı (-)	(197.717)	(113.370)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kasa	105	530
Bankalar		
- Vadeli hesap (*)	8.271.288	25.857.882
- Vadesiz hesap	55.740	35.005
Ters repo (**)	18.667	17.505.335
Borsa Para Piyasası işlemlerinden alacaklar	-	7.203.320
	8.345.800	50.602.072

(*) 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 430.367 TL (31 Aralık 2012: 25.580.536 TL) tutarında vadeli mevduat bloka altına girilmiştir.

(**) 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla mevcut ters repo günlük olarak bağlanmış olup, faiz oranı %6'dır (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:

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Kasa	105	670
Bankalar		
- Vadeli hesap	7.833.307	4.710.753
- Vadesiz hesap	55.740	2.472
Ters repo	18.667	12.000
	7.907.819	4.725.895

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2013	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
	%4 - %8	1 Temmuz 2013	5.472.907	5.475.854
	%6,5	3 Temmuz 2013	2.360.400	2.363.364
	%5,5	8 Temmuz 2013	430.367	432.070
			8.263.674	8.271.288
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 bloka altına girilmiştir.

(**) İlgili tutar Karesi'nin teminat mektubu karşılığı bloka altına girilmiştir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.052.151	9.161.345
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	5.838.792
	1.052.151	15.000.137

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Alım/satım amaçlı finansal varlıklar	1.052.151	9.161.345
	1.052.151	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 BIST'ta 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.

	30 Haziran 2013			31 Aralık 2012		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Hisse senetleri (*)	1.477.959	1.052.151	1.052.151	2.488.194	2.255.128	2.255.128
Devlet tahvili (**)	-	-	-	6.414.752	6.906.217	6.906.217
	1.477.959	1.052.151	1.052.151	8.902.946	9.161.345	9.161.345

(*) 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan hisse senetleri BIST'ta işlem gören hisse senetlerinden oluşmakta olup; hisse senetlerinin 1.052.151 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	30 Haziran 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:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Özel sektör tahvil ve bonoları	-	5.838.792

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, sahip olduğu özel sektör finansman bonolarının ortalama vadesi 88 gün olup ortalama faiz oranı %13,60'tır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

	30 Haziran 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.	3.132.001	24,98	4.066.106	24,98
Borsada işlem görmeyen				
KRC Gayrimenkul Yatırım Ltd. Şti	22.500.000	36	-	-
Enda Enerji Holding A.Ş.	6.032.421	4,76	2.386.487	2,05
	31.664.422		6.452.593	

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla borsada işlem gören satılmaya hazır finansal varlıkları (31 Aralık 2012: 4.066.106 TL tutarındaki kısmı) ilişkili bir taraf olan Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin çıkarılmış sermayesinin 17.000.000 TL’den 22.000.000 TL’ye artırılması nedeniyle ihraç edilen ve yeni pay alma hakları kullandırılmaksızın Şirket’e tahsisli olarak satılan 5.000.000 TL nominal değerli ve Şirket’in sahip olduğu 494.738 TL nominal değerli Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. paylarının BIST’ta oluşan piyasa fiyatından değerlendirilmiş 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 (Dipnot 22).

Şirket’in bağlı ortaklıklarından Egeli Girişim Yönetim Kurulu tarafından 29 Nisan 2013 tarihinde alınan kararlar, şehir otelciliği alanında yatırım ve geliştirme faaliyetlerinde bulunan KRC Gayrimenkul Yatırım Ltd. Şti.’nin (“KRC”) sermaye artırımına 10.000.000 TL ile katılarak ortak olunmasına ve Kenan Onak ve Ayten Onak ile Hisse Satın Alım ve Hissedarlık Sözleşmesi imzalanmasına karar vermiştir. Bu karara ilave olarak, Egeli Girişim Yönetim Kurulu tarafından 9 Mayıs 2013 tarihinde alınan kararlar; KRC’deki ortaklık payını %36’ya çıkarmak üzere, 12.500.000 TL daha ödeyerek toplamda 22.500.000 TL tutarla, KRC’nin sermaye artırımına katılmasına karar vermiştir. KRC’nin sermaye artırım işlemi 4 Temmuz 2013 tarihinde tescil edilerek tamamlanmış olup Egeli Girişim’in 22.500.000 TL maliyet ile edinmiş olduğu ve KRC toplam hisselerinin %36’sına tekabül eden hisselerin nominal değeri 11.250.000 TL’dir. Egeli Girişim’in KRC’nin diğer ortaklarıyla yapmış olduğu Hisse Satın Alım ve Hissedarlık Sözleşmesinde yer alan yönetsel haklar, KRC’nin tür değişikliği işleminin tesciliyle anonim şirkete dönüştürülmesini müteakip ana sözleşmede yer alacaktır.

Şirket’in bağlı ortaklıklarından Egeli Girişim, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla EGC’den satın alınan paylar da dahil olmak üzere Enda Enerji Holding A.Ş. hisselerinin %4,76’sına sahiptir. Bu paylar toplam 6.032.421 TL bedelle satın alınmıştır. Enda Enerji Holding A.Ş. hisse alımlarının tamamı 2013 yılı içerisinde gerçekleşmiş olup söz konusu alımlara ilişkin maliyetin, elde edilen hisselerin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmış ve 30 Haziran 2013 tarihli finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır (Dipnot 22).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli borçlanmalar		
Türk Lirası banka kredileri	5.000.000	50.000.000
Faiz gideri tahakkuku	-	3.216.786
	5.000.000	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 anapara ve faizi, 27 Mart 2013 ve 3 Haziran 2013 tarihlerinde yapılan ödemelerle kredi borcu kapatılmıştır. Şirket'in 30 Haziran 2013 itibari ile 5.000.000 TL tutarında Odea Bank'tan almış olduğu kredisi bulunmakta olup, kredinin yıllık faiz oranı %9,85'tir.

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ticari alacağı bulunmamaktadır.

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 22)	141.957	94.566
Satıcılar	40.854	-
Sigorta şirketlerine borçlar	536	2.626
Danışmanlık ücreti borcu	-	7.126
Diğer	-	5.449
	183.347	109.767

DİPNOT 9 - DİĞER KISA VADELİ ALACAK ve BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacağı bulunmamaktadır.

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ortaklara temettü borçları	-	21
	-	21

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 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	-	8.374	-	8.374
30 Haziran 2013 kapanış bakiyesi	13.050	203.971	145.960	362.981
Birikmiş amortismanlar				
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(13.050)	(104.976)	(55.865)	(173.891)
Dönem gideri	-	(20.849)	(14.596)	(35.445)
30 Haziran 2013 kapanış bakiyesi	(13.050)	(125.825)	(70.461)	(209.336)
30 Haziran 2013 net defter değeri	-	78.146	75.499	153.645
30 Haziran 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	-	33.325	20.586	53.911
Çıkışlar (-)	-	-	-	-
30 Haziran 2012	13.050	90.348	140.644	244.042
Birikmiş amortismanlar				
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(13.050)	(12.384)	(26.694)	(52.128)
Dönem gideri	-	(5.703)	(13.366)	(19.069)
Çıkışlar (-)	-	-	-	-
30 Haziran 2012 kapanış bakiyesi (13.050)	(13.050)	(18.087)	(40.060)	(71.197)
30 Haziran 2012 net defter değeri	-	72.261	100.584	172.845

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar yazılımlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2013	Yazılımlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	47.802	47.802
Alımlar	-	-
30 Haziran 2013 kapanış bakiyesi	47.802	47.802
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(39.198)	(39.198)
Dönem gideri	(1.675)	(1.675)
30 Haziran 2013 kapanış bakiyesi	(40.873)	(40.873)
30 Haziran 2013 net defter değeri	6.929	6.929
30 Haziran 2012	Yazılımlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	40.752	40.752
Alımlar	-	-
30 Haziran 2012 kapanış bakiyesi	40.752	40.752
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(35.769)	(35.769)
Dönem gideri	(1.779)	(1.779)
Çıkışlar (-)	-	-
30 Haziran 2012 kapanış bakiyesi	(37.548)	(37.548)
30 Haziran 2012 net defter değeri	3.204	3.204

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Haziran 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	-	-	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	3.963.367	3.963.367	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			4.963.367			63.223.252

Grup'un 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla vermiş olduğu TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı %13 (31 Aralık 2012: %146); aktif toplamına oranı %11'dir (31 Aralık 2012: %65).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kullanılmamış izinler karşılığı	15.883	7.765
	15.883	7.765
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	21.860	8.946
	21.860	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 tutarıdır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde hesaplanmaktadır.

Türk kanunlarına göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (58 yaş kadınlarda ve 60 yaş erkeklerde), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 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. KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS’ler, Şirket’in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır.

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.254,44 TL (1 Ocak 2013: 3.129,25 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı bakiyesi - 1 Ocak	8.946	4.153
Hizmet maliyeti	5.966	1.258
Faiz maliyeti	532	242
Aktüeryal kayıp (*)	6.416	-
Dönem sonu bakiyesi – 30 Haziran	21.860	5.653

(*) 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sonra eren altı aylık dönemde oluşan 6.416 TL tutarındaki aktüeryal kayıp, vergi etkileriyle birlikte, özsermaye içerisindeki “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” hesabında muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap döneminde ortaya çıkan aktüeryal kayıpların, geçmiş dönem finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmadığından, geçmiş dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmamış olup, söz konusu döneme ilişkin hizmet ve faiz maliyetleri ile aktüeryal kayıpların tamamı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Diğer dönen varlıklar		
Devreden Katma Değer Vergisi (“KDV”)	573.133	497.609
Vergi dairesinden alacaklar	114.350	141.211
Peşin ödenen giderler	5.153	1.711
Ortaklardan alacaklar (Dipnot 22)	-	23.169.792
Diğer	30.231	34.641
Toplam	722.867	23.844.964

Peşin ödenmiş giderler

Gelecek yıllara ait giderler	1.012	1.955
	1.012	1.955

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	253.594	-
Muhtemel vergi riski karşılığı	100.269	96.742
Diğer	14.956	34.696
	368.819	131.438

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 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.

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

Ortaklar	Hisse (%)	30 Haziran 2013 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2012 TL
Egeli & Co Investment Management S.A.	43,13	17.250.000	-	-
Tan Egeli	1,95	780.002	1,95	780.002
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	0,20	79.761	43,33	17.329.761
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

3 Haziran 2013 tarihinde Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'nin 17.250.000 TL nominal değerli B Grubu payları pay başına 1.05 TL fiyat ile Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. tarafından Egeli & Co Investment Management S.A.'ya devredilmiştir. Bu işlemle birlikte Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.'nin Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'de sadece A Grubu payları kalmış olup Egeli & Co Investment Management S.A.'nın Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'deki payı ise %43.13'e ulaşmıştır.

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 Memurluğunca tescil edilerek sermaye artırım işlemi tamamlanmıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 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.

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi:

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 durum tablosunda geçmiş dönemle birlikte “Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi” hesabı içerisinde sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2012: 2.160.679 TL).

Kar yedekleri ve geçmiş yıllar karları:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
- Yasal yedekler	363.093	278.095
Geçmiş yıllar karları	37.222	486.292
	400.315	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 dağıtılabilir 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.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 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 artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını 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 dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”,

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

Kar payı dağıtım

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

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

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Hasılat				
Devlet tahvili ve hazine bonusu itfa, faiz ve satış gelirleri	7.479.274	-	2.856.793	2.733.040
Mevduat faiz gelirleri	1.125.562	166.087	1.406.008	686.150
Hisse senetleri satış geliri	1.009.120	1.009.120	-	-
Temettü geliri	120.605	120.605	-	-
Diğer	120.000	120.000	194.552	194.552
	9.854.561	1.415.812	4.457.353	3.613.742
Satışların maliyeti				
Devlet tahvili ve hazine bonosu satış maliyeti	7.279.848	-	-	-
Hisse senedi satış maliyeti	1.009.000	1.009.000	-	(52.595)
Portföy yönetim ücreti	791.443	372.032	430.630	217.782
Menkul kıymet değer azalışları	304.931	94.771	65.287	19.888
Komisyon giderleri	112.627	103.634	8.083	4.028
	9.497.849	1.579.437	504.000	189.103

DİPNOT 17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	653.396	344.236	376.616	201.598
Denetim ve danışmanlık giderleri	452.218	160.286	89.749	68.349
Kira giderleri ve bina katılım gider payı	137.480	67.861	103.012	55.542
Ulaşım ve konaklama giderleri	74.762	41.278	27.452	14.773
Hizmet giderleri	68.820	30.720	96.996	58.498
Bakım onarım giderleri	64.904	29.431	5.889	4.317
Müşavirlik giderleri	61.101	49.726	43.109	17.367
Taşıt aracı giderleri	50.461	35.575	32.335	15.272
Amortisman ve itfa payı giderleri	37.120	13.891	20.848	13.891
Hukuk giderleri	16.500	7.834	35.175	7.500
Vergi, resim, noter ve harç giderleri	17.085	8.977	22.458	1.329
Kotasyon ve kurul kayıt giderleri	13.600	4.100	5.000	-
Diğer faaliyet giderleri	295.663	167.058	94.885	44.464
	1.943.110	960.973	953.524	502.900

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Kambiyo karları	-	-	3.968	-
Mevduat faiz gelirleri	-	-	1.490	267
Diğer	534	272	33	33
	534	272	5.491	300
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Kambiyo zararları	638	170	-	-
İştirak değerlendirme zararları	-	-	16.419	11.920
Diğer	532	532	-	-
	1.170	702	16.419	11.920

DİPNOT 19 - FİNANSMAN GELİR/GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Finansman gelirleri				
Ortaklara devredilen kredilerden kaynaklanan faiz gelirleri	1.131.962	552.635	-	-
	1.131.962	552.635	-	-
Finansman giderleri				
Kredi faiz giderleri	(2.109.181)	(613.926)	(36.758)	(36.758)
	(2.109.181)	(613.926)	(36.758)	(36.758)

DİPNOT 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, sifra 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.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 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 BIST’ta 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.

BIST’ta 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) BIST’ta Grup’un hisse senedinin alım satımı neticesinde oluşacak gelirler üzerinden %10 stopaj kesintisi yapılmayacaktır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - VERGİLER (Devamı)

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Cari yıl vergi geliri	-	-	-	32.999
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	72.709	(19.084)	(648.317)	(596.570)
Toplam vergi geliri/(gideri)	72.709	(19.084)	(648.317)	(563.571)

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 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla %20'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

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

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

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 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:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen vergi varlıkları	470.348	216.992
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)	(7.313)	(14.770)
Ertelenen vergi varlıkları, net	463.035	202.222

	Toplam geçici farklar 30 Haziran 2013	Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) 30 Haziran 2013
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>		
Menkul kıymet değerlendirme farkları	2.234.552	446.910
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer azalışı	82.818	16.564
Kıdem tazminatı karşılıkları	21.860	4.372
Kullanılmamış izin	12.510	2.502
		470.348

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri

Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile değer farkı	36.567	(7.313)
		(7.313)

Net ertelenmiş vergi varlığı		463.035
-------------------------------------	--	----------------

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 20 - VERGİLER (Devamı)

Ertelenen vergi varlıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2013
Dönem başı - 1 Ocak	202.222
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen ertelenen vergi gideri	72.709
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen ertelenen vergi geliri	188.104
Dönem sonu – 30 Haziran	463.035

	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

DİPNOT 21 - PAY 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.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ (Devamı)

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

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Hissedarlara ait net (zarar)/kar	(2.536.343)	2.269.571
İhraç edilmiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	40.000.000	40.000.000
Pay başına (kayıp)/kazanç (Pay başına 1 TL olarak)	(0,0634)	0,0567
Toplam kapsamlı (gider)/gelir	(3.288.760)	2.445.403
Kapsamlı gelir için pay başına (kayıp)/kazanç (Pay başına 1 TL olarak)	(0,0822)	0,0611

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili ilgili şirketlerle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	106.928	94.566
Egeli & Co Kurumsal Destek Hizmetleri A.Ş.	27.200	-
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	7.829	-
	141.957	94.566
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Ortaklara borçlar	8.108	-
	8.108	-
İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar / Ortaklardan alacaklar		
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. (Dipnot 14) (**)	-	23.169.792
	-	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 1.419.792 TL tutarındaki faiz geliri tahakkukunu da içermektedir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat San. ve Tic A.Ş	297.514	-
	297.514	-

b. 30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde ilişkili şirketlerle yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
İlişkili taraflara ödenen portföy yöneticiliği giderleri				
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	791.443	372.032	431.679	212.848
	791.443	372.032	431.679	212.848

Destek hizmetleri

Egeli & Co Destek Hizmetleri A.Ş.(**)	118.616	55.618	99.996	61.498
	118.616	55.618	99.996	61.498

(*) Portföy yönetim sözleşmesi kapsamında ödenen komisyondan oluşmaktadır.

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
--	-----------------------------	------------------------------	-----------------------------	------------------------------

İlişkili taraflardan finansal varlık ve iş ortaklığı alımı

EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (***)	2.386.487	-	-	-
	2.386.487	-	-	-

(****) Enda Enerji Holding A.Ş. alımına ilişkin olup detayları Dipnot 6’da açıklanmıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar içerisindeki ilişkili şirket payları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Y.O. A.Ş	1.052.151	1.378.602
	1.052.151	1.378.602

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetleri		
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Y.O. A.Ş	3.132.001	4.066.106
	3.132.001	4.066.106

d. İlişkili kuruluş hisse senetleri gerçekleşmemiş değer (azalışları)/artışları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	(934.105)	(604.421)	219.790	549.475
	(934.105)	(604.421)	219.790	549.475

İlişkili taraflardan faiz geliri

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş	1.131.962	552.635	31.719	31.719
	1.131.962	552.635	31.719	31.719

e. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	280.512	206.438	123.487	71.153
	280.512	206.438	123.487	71.153

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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.

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 taraflardan alacaklar (Dipnot 22)
30 Haziran 2013					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	8.327.028	18.667	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.327.028	18.667	-	-	-
31 Aralık 2012					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	25.903.110	17.505.335	7.203.320	12.745.009	23.169.792
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	25.903.110	17.505.335	7.203.320	12.745.009	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 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	30 Haziran 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	8.290.060	-	-	-	-	55.740	8.345.800
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	32.716.573	32.716.573
Peşin ödenen giderler	-	-	-	1.012	-	-	1.012
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	-	-	210.056	-	-	-	210.056
Diğer dönen varlıklar	-	-	722.867	-	-	-	722.867
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	-	297.514	-	-	297.514
Toplam varlıklar	8.290.060	-	932.923	298.526	-	32.772.313	42.293.822
Finansal borçlar	-	-	5.000.000	-	-	-	5.000.000
Ticari ve diğer borçlar	41.390	-	-	-	-	-	41.390
İlişkili taraflara borçlar	150.065	-	-	-	-	-	150.065
Diğer borç ve yükümlülükler	-	-	368.819	-	-	-	368.819
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	-	-	15.883	-	-	-	15.883
Kıdem tazminatı karşılığı	-	-	-	-	21.860	-	21.860
Toplam kaynaklar	191.455	-	5.384.702	-	21.860	-	5.598.017
Net likidite Fazlası/(açığı)	8.098.605	-	(4.451.779)	298.526	(21.860)	32.772.313	36.695.805
	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
Peşin ödenen giderler	-	-	-	1.955	-	-	1.955
İlişkili taraflardan alacaklar	-	23.169.792	-	-	-	-	23.169.792
Cari dönem vergisi ile ilgili alacaklar	-	-	235	-	-	-	235
Diğer dönen varlıklar	-	-	675.172	-	-	-	675.172
Toplam varlıklar	50.566.537	23.169.792	13.420.416	1.955	-	8.743.256	95.901.956
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	-	-	131.438	-	-	-	131.438
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	-	-	7.765	-	-	-	7.765
Kıdem tazminatı karşılığı	-	-	-	-	8.946	-	8.946
Toplam kaynaklar	109.767	53.216.786	139.203	-	8.946	-	53.474.702
Net likidite Fazlası/(açığı)	50.456.770	(30.046.994)	13.281.213	1.955	(8.946)	8.743.256	42.427.254

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

c. Piyasa riski açıklamaları

1. Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Grup 30 Haziran 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	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	7.839.218	50.566.537
Finansal yatırımlar	-	12.745.009
Diğer dönen varlıklar	-	23.169.792
	7.839.218	86.481.338
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	5.000.000	53.216.786
	5.000.000	53.216.786

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

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Varlıklar		
Türk Lirası nakit ve nakit benzerleri	4-8	7
Türk Lirası finansal yatırımlar	-	6 - 14
Türk Lirası diğer alacaklar	-	12
Yükümlülükler		
Türk Lirası finansal borçlar	9,85	12

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

3. *Hisse senedi fiyat riski*

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide bilançosunda gerçeğe uygun değerinden taşınan 1.052.151 TL değerinde halka açık şirketlere ait hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 6.321.234 TL). Grup'un analizlerine göre BIST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup'un vergi öncesi net varlıklarında 52.608 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.

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

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.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL 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
30 Haziran 2013			
Finansal yatırımlar	4.184.152	6.032.421	-
31 Aralık 2012			
Finansal yatırımlar	13.227.451	2.386.487	-

DİPNOT 25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Şirket'in bağlı ortaklıklarından Egeli Girişim, şehir otelciliği alanında yatırım ve geliştirme faaliyetlerinde bulunan KRC Gayrimenkul Yatırım Ltd. Şti.'nin sermaye artırımına 22.500.000 TL ile katılarak ortak olmuştur. Söz konusu sermaye artırımı 4 Temmuz 2013 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket'in KRC'nin diğer ortaklarıyla yapmış olduğu Hisse Satın Alım ve Hissedarlık Sözleşmesinde yer alan yönetsel haklar, KRC'nin tür değişikliği işleminin tesciliyle anonim şirkete dönüştürülmesini müteakip ana sözleşmede yer alacaktır.
- b) Şirket'in bağlı ortaklıklarından Egeli Girişim Yönetim Kurulu'nun 16 Nisan 2013 tarihli toplantısında, 18.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 300.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak ve sermaye enflasyon düzeltmesi olumlu farklarından karşılanmak üzere, %11,11 oranında, 2.000.000 TL artırılarak 20.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. 10 Haziran 2013 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu onayı sonrasında, sermaye artırımını sonucunda oluşan paylar A ve B grubu pay sahiplerine Egeli Girişim sermayesine iştirakleri oranında B Grubu kaydi pay ve bedelsiz olarak 16 Haziran 2013 tarihinde dağıtılmış olup, söz konusu dağıtım 11 Temmuz 2013 tarihinde tescil edilmiştir.

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

Bulunmamaktadır.

.....