

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-33
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-10
3 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	11-13
4 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	13
5 KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	14-15
6 ÖZKAYNAKLAR.....	15-16
7 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	17
8 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	17
9 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	18
10 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	18
11 VERGİLER	19-22
12 PAY BAŞINA KAZANÇ	22
13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23-25
14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	26-30
15 FİNANSAL ARAÇLAR	31-32
16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	33

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) Cari dönem 30 Eylül 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		6.125.205	7.262.565
Nakit ve nakit benzerleri		37.312	199.820
Finansal yatırımlar	3	2.480.751	4.505.557
Ticari alacaklar		-	1.810.559
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	13	-	559
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		-	1.810.000
Diğer alacaklar	4	2.735.698	30.933
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	4, 13	2.585.698	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	4	150.000	30.933
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		1.843	4.880
Diğer dönen varlıklar		869.601	710.816
Duran varlıklar		39.457.687	100.656.686
Finansal yatırımlar	3	38.663.198	99.400.529
Diğer alacaklar	4	-	916.536
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	4, 13	-	916.536
Maddi duran varlıklar		794.097	337.467
Maddi olmayan duran varlıklar		392	2.154
TOPLAM VARLIKLAR		45.582.892	107.919.251
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		9.762.388	7.950.026
Kısa vadeli borçlanmalar		9.194.156	6.820.000
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		360.903	148.022
Ticari borçlar		32.206	76.246
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	13	787	3.115
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		31.419	73.131
Diğer borçlar	4	167.969	890.640
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	4, 13	121.708	816.049
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	4	46.261	74.591
Kısa vadeli karşılıklar		7.154	15.118
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>		7.154	15.118
Uzun vadeli yükümlülükler		860.395	13.040.883
Uzun vadeli borçlanmalar		214.091	128.283
Uzun vadeli karşılıklar		14.711	21.815
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		14.711	21.815
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	11	631.593	12.890.785
Toplam yükümlülükler		10.622.783	20.990.909
Özkaynaklar		34.960.109	86.928.342
Ödenmiş sermaye	6	40.000.000	40.000.000
Sermaye düzeltme farkları	6	251.880	251.880
Paylara ilişkin primler		297.610	297.610
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		4.666	(4.384)
<i>Aktüeryal kazançlar/(kayıplar)</i>		4.666	(4.384)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(738.814)	(55.675)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kayıpları</i>		(738.814)	(55.675)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	6	363.093	363.093
Geçmiş yıllar karları	6	46.075.818	10.491.052
Net dönem (zararı)/karı		(51.294.144)	35.584.766
TOPLAM KAYNAKLAR		45.582.892	107.919.251

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2015	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2015	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2014	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Kar veya zarar kısmı				
Hasılat	7	1.173.636	-	8.150.146
Satışların maliyeti (-)	7	(1.371.383)	-	(7.212.148)
Brüt (zarar)/kar		(197.747)	-	937.998
Genel yönetim giderleri (-)	8	(1.758.796)	(585.136)	(1.853.172)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	9	51.161	40.376	2.167.271
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	9	(60.652.858)	(33.395.576)	(10.890)
Esas faaliyet (zararı)/karı		(62.558.240)	(33.940.336)	1.241.207
Finansman giderleri, net (-)	10	(826.574)	(331.617)	(799.012)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar)/kar		(63.384.814)	(34.271.953)	442.195
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)				
- Dönem vergi geliri/(gideri)		-	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	11	12.090.670	6.675.019	(497.861)
Net dönem zararı (-)		(51.294.144)	(27.596.934)	(55.666)
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kayıp (Kuruş)	12	(1,28)	(0,69)	(0,00)
Diğer kapsamlı (gider)/gelir				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		9.050	8.205	1.459
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar				
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme (kayıpları)/kazançları		(683.139)	(1.113.264)	2.857.263
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		(51.968.233)	(28.701.993)	2.803.056
1.273.347				

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Özkaynaklar (Sınırlı denetimden geçmiş)										
	Ödenmiş sermaye	Ödenmemiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Aktüeryal kazançlar	Geçmiş yıllar karları/(zararları)	Menkul kıymet değer (azalış)/artış fonu	Kontrol gücü olmayan paylar	Net dönem zararı (-)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler	40.000.000	-	251.880	297.610	363.093	1.052	327.260	(2.227.220)	-	(3.939.442)	35.074.233
Transferler	-	-	-	-	-	-	(3.939.442)	-	-	3.939.442	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	1.459	-	2.857.263	-	(55.666)	2.803.056
30 Eylül 2014 itibariyle bakiyeler	40.000.000	-	251.880	297.610	363.093	2.511	(3.612.182)	630.043	-	(55.666)	37.877.289
	Özkaynaklar (Sınırlı denetimden geçmemiş)										
	Ödenmiş sermaye	Ödenmemiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Aktüeryal kazançlar	Geçmiş yıllar karları/(zararları)	Menkul kıymet değer (azalış)/artış fonu	Kontrol gücü olmayan paylar	Net dönem zararı (-)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2015 itibariyle bakiyeler	40.000.000	-	251.880	297.610	363.093	(4.384)	10.491.052	(55.675)	-	35.584.766	86.928.342
Transferler	-	-	-	-	-	-	35.584.766	-	-	(35.584.766)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	9.050	-	(683.139)	-	(51.294.144)	(51.968.233)
30 Eylül 2015 itibariyle bakiyeler	40.000.000	-	251.880	297.610	363.093	4.666	46.075.818	(738.814)	-	(51.294.144)	34.960.109

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2015	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2014
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Vergi öncesi dönem (zararı)/karı		(63.384.814)	442.195
Vergi öncesi dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	9	60.536.830	(2.113.481)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	10	825.496	799.012
İştirak satış karı düzeltmesi	7	197.747	(1.266.120)
Amortisman ve itfa giderleri ilgili düzeltmeler	8	125.132	96.204
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		(3.755)	(12.724)
Reeskont giderleri ile ilgili düzeltmeler	9	84.188	-
Faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		316	437
İşletme sermayesindeki gerçekleşen değişimler:			
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	7	1.173.636	4.558.268
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler (-)		(61.858)	(1.753.657)
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(722.671)	
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(44.040)	647.391
Diğer varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler		(155.748)	(289.376)
Başka işletmelerin ve ya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları (-)		-	(3.000.000)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(1.429.541)	(1.891.851)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(580.000)	(3.547)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları (-)		(580.000)	(3.547)
Borçlanma ve faiz ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)		(1.104.807)	(1.866.983)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		2.952.156	3.420.000
Alınan kredilerle ilgili bloke hesaplardaki azalışlar		129.054	315.532
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		1.976.403	1.868.549
Nakit ve benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış (A+B+C)		(33.138)	(26.849)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		70.450	30.288
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)		37.312	3.439

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket, 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.’ye 28.542.387 TL’lik bedel karşılığında devri gerçekleştirilerek hisse devir işlemi tamamlanmış, Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin unvanı “Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değişmiştir. Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerinde kontrol ve etkinlik gücüne sahip olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek amacıyla faaliyet göstermektedir. Söz konusu bağlı ortaklık, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla nevi değiştirilerek “Girişim Sermayesi Şirketi”ne dönüşmüştür. Esas Sözleşme değişikliğini sağlayan Olağanüstü Genel Kurul kararı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicili tarafından tescil edilmiş olup, bu tescil sonucunda şirketin unvanı “Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değişmiştir. Şirket 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla “Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.”nin (“Egeli & Co Girişim”) sermayesinin %84,03’üne sahip durumdadır (31 Aralık 2014: %84,03).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket, 17 Mart 2014 tarihinde Ticaret Sicil’de tescil olunan EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.’nin (“EGC Gayrimenkul”) kuruluşuna 25.000 TL sermaye payıyla kurucu ortak sıfatıyla iştirak etmiştir. Şirket’in EGC’deki 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ortaklık payı %50 olup Şirket söz konusu yatırımını iş ortaklığı olarak sınıflamıştır.

Şirket’in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 4’dür (31 Aralık 2014: 5).

30 Eylül 2015 ve bu tarihte sona eren altı aylık ara dönem itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2015 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

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

Şirket, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet 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 özet 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. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 1 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait finansal tabloları ile beraber okunmalıdır. Şirket’in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan özet finansal tablolarında, 1 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait yıl sonu finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları değiştirilmeden uygulanmaya devam etmiştir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıkların dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.2 İşletmenin sürekliliği

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.1.4 Raporlanan para birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.5 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.

2.2 TMS/TFRS’deki değişiklikler

a) Yeni ya da değiştirilmiş standartların ve yorumların uygulanması

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

1 Ocak 2015 tarihinde başlayan yıllık dönemler için geçerli olan ve Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olan değişiklik ve yorum yoktur.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19’daki değişiklik, “Tanımlanmış fayda planları”; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 TMS/TFRS'deki değişiklikler(Devamı)

- Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 TMS/TFRS’deki değişiklikler (Devamı):

- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10’un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.
- Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, “Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler”, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, “Finansal araçlar: Açıklamalar”, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, “Çalışanlara sağlanan faydalar” iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, “Ara dönem finansal raporlama” bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muhafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuan kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi zararı modelini de içermektedir.

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 politikalarında değişiklikler

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

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama dönemlerinde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda açıklanmıştır:

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

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

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

Hisseleri borsada işlem görmeyen Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı iş ortaklığı EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.’nin henüz faaliyete geçmemiş olması dolayısıyla, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden, iş ortaklığının raporlama dönemine yakın bir zamanda kurulmuş olmasından dolayı yatırım maliyetinin gerçeğe uygun değerine yaklaşmış olduğu varsayılmış ve 30 Eylül 2015 tarihli finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır.

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan hisse senetlerinin borsada işlem görenlerinin gerçeğe uygun değerlerinin raporlama tarihinde BİST’te oluşan piyasa fiyatına eşit olduğu kabul edilmiştir (Dipnot 3).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
- İlişkili şirketlerin hisse senetleri (Dipnot 13)	2.182.251	4.007.557
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	298.500	498.000
Toplam kısa vadeli finansal yatırımlar	2.480.751	4.505.557

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan kısa vadeli finansal varlıklar</i>		

Borsada işlem gören menkul kıymetler

- Hisse senetleri	298.500	498.000
	298.500	498.000

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

	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Borsa işlem gören hisse senetleri	600.000	298.500	298.500	600.000	498.000	498.000
	600.000	298.500	298.500	600.000	498.000	498.000

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Bağlı ortaklıklar	38.654.948	99.390.279
- İş ortaklığı	8.250	10.250
	38.663.198	99.400.529

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	38.663.198	99.400.529
	38.663.198	99.400.529

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<i>Bağlı Ortaklıklar</i>		
<i>Borsada işlem gören bağlı ortaklık</i>		
- Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*) (**)	38.654.948	98.990.279
<i>Borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık</i>		
- EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“EGC Elektrik”) (***)	-	400.000
	38.654.948	99.390.279
<i>İş Ortaklığı</i>		
EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. (“EGC Gayrimenkul”) Sermaye taahhüdü (-)	25.000 (16.750)	25.000 (14.750)
	8.250	10.250
	38.663.198	99.400.529

(*) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık olan Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı kullanılmış ve söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değeri bağlı ortaklığın hisselerinin bilanço tarihi itibarıyla BİST’te oluşan hisse fiyatının Şirket’in sahiplik oranıyla çarpılmasına tespit edilmiştir. Söz konusu bağlı ortaklık, finansal durum tablosunda borsa fiyatı üzerinden hesaplanmış gerçeğe uygun değeri üzerinden taşındığı için Şirket’i piyasada oluşan fiyat riskine maruz bırakmaktadır. Şirket’in analizlerine göre söz konusu bağlı ortaklığa ait hisselerin borsa fiyatında %10 oranında artış/azalış olması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, Şirket’in vergi öncesi karında 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 3.865.495 TL (31 Aralık 2014: 9.899.028 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

(**) Şirket, Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’deki paylarından bağlı ortaklığın toplam hisselerinin %59’una tekabül eden 11.806.499 adedine kadarını SPK’dan alınan onay tarihi olan 18 Mart 2015 tarihinden itibaren başlamak üzere 12 ay içerisinde borsada satmayı planlamaktadır.

(***) Şirket, 12 Mayıs 2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile EGC Elektrik’teki tüm paylarını 10.000 TL karşılığında satmış ve söz konusu satış sonucunda oluşan 390.000 TL’lik hisse satış zararını 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar tablosuna yansıtmıştır (Dipnot 7 ve 13).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

	2015	2014
Dönem başı - 1 Ocak	103.906.086	40.452.650
Kar veya zararda muhasebeleştirilen değerlendirme farkları (Dipnot 9)	(60.536.830)	2.113.482
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen değerlendirme artışları (*) (Dipnot 13)	(853.924)	3.571.580
Finansal varlık satışları (Dipnot 7)	(1.371.383)	(7.168.075)
Finansal varlık alımları	-	3.933.950
Dönem sonu - 30 Eylül	41.143.949	42.903.587

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

DİPNOT 4 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli alacaklar (Dipnot 13) (**)	2.771.950	-
Eksi: Diğer kısa vadeli alacaklar iskontosu (-) (Dipnot 13) (**)	(186.252)	-
Diğer alacaklar	150.000	30.933
	2.735.698	30.933

(**) Şirket'in ilişkili taraflardan kısa vadeli alacakları, finansal yatırımı olan grup şirketlerine verdiği borçlardan oluşmakta olup, tahsilat tarihi dikkate alınarak ve %11,60 iskonto oranı kullanılarak hesaplanmış olan 186.252 TL tutarındaki iskonto düşüldükten sonra 30 Eylül 2015 tarihli finansal durum tablosuna alınmıştır (Dipnot 13).

Diğer uzun vadeli alacaklar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan diğer uzun vadeli alacaklar (***)	-	1.018.600
Eksi: Diğer uzun vadeli alacaklar iskontosu (-) (***)	-	(102.064)
	-	916.536

(***) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflardan uzun vadeli alacakları, finansal yatırımı olan grup şirketlerine verdiği borçlardan oluşmakta olup, tahsilat tarihi dikkate alınarak ve %10,02 iskonto oranı kullanılarak hesaplanmış olan 102.064 TL tutarındaki iskonto düşüldükten sonra 31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosuna alınmıştır (Dipnot 13).

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 13)	121.708	816.049
Ödenecek vergi ve fonlar	40.312	66.022
Diğer	5.949	8.569
	167.969	890.640

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (Dipnot 7)	-	-	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	TL	11.788.000	11.788.000	TL	9.045.118	9.045.118
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı						
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam			11.788.000			9.045.118

(*) TRİ'lerin 10.788.000 TL'lik kısmı ilişkili tarafları olan EGC Enerji, Doğa Tarım, Batı Tarım ve Tolina Tarım lehine verilmiş kefaletler olup geriye kalan 1.000.000 TL tutarı ise EGC Elektrik lehine verilen kefaletlerden oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı %34 (31 Aralık 2014: %10); aktif toplamına oranı %26'dır (31 Aralık 2014: %8).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Resmi daireler lehine verilen bloke mevduatlar	-	129.054
	-	129.054

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAKLAR

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

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse (%)	30 Eylül 2015 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2014 TL
Tan Egeli	35,20	14.079.762	45,82	18.329.761
Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	5,16	2.064.170
Diğer/Halka Arz	64,80	25.920.238	49,02	19.606.069
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	40.000.000	100,00	40.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		251.880		251.880
Toplam		40.251.880		40.251.880

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

Kar yedekleri ve geçmiş yıllar karları:

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

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıllar karları

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

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

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

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

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

Kar payı dağıtımı

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

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kar Payı Tebliği’ne ve Sermaye Piyasası Kurulu Kar Payı Rehberi’ne göre yaparlar. Buna göre; dağıtılması öngörülen kâr payı tutarının tamamı, ancak Vergi Usul Kanunu’na göre tutulan kayıtlarda mevcut net dağıtılabilebilir kârdan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılabilecektir ve dağıtılacak kâr payı tutarında üst sınır, Vergi Usul Kanunu’na göre oluşturulan kayıtlarda yer alan ilgili kâr dağıtım kaynaklarının dağıtılabilebilir tutarıdır.

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

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Hasılat				
Hisse senedi satış geliri (*)	1.163.636	-	3.831.900	3.831.900
Bağlı ortaklık satış geliri (**)	10.000	-	-	-
Bağlı ortaklık hisse satış geliri (***)	-	-	4.296.368	-
Diğer	-	-	21.878	8.348
	1.173.636	-	8.150.146	3.840.248
Satışların maliyeti				
Hisse senedi satış maliyeti (*)	(971.383)	-	(4.108.333)	(4.108.332)
Bağlı ortaklık satış maliyeti(**)	(400.000)	-	-	-
Bağlı ortaklık hisse satış maliyeti (***)	-	-	(3.103.815)	-
	(1.371.383)	-	(7.212.148)	(4.108.332)
Brüt kar/(zarar)	(197.747)	-	937.998	(268.084)

- (*) Hisse senedi satış gelir ve maliyetleri, Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Egeli & Co Tarım”) hisselerinin satışlarından kaynaklanmaktadır (Dipnot 13).
- (**) Bağlı ortaklık satış gelir ve maliyetleri, EGC Elektrik hisselerinin tamamının satışından kaynaklanmaktadır (Dipnot 3 ve 13).
- (***) Bağlı ortaklık hisse satış gelir ve maliyetinin tamamı, Egeli & Co Girişim hisselerinin satışlarından kaynaklanmaktadır (Dipnot 13).

DİPNOT 8 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Genel yönetim giderleri				
Portföy yönetim ücreti (Dipnot 13)	567.368	190.678	710.655	199.180
Personel giderleri	505.687	161.494	484.870	164.671
Kira giderleri ve bina katılım gider payı	198.444	66.383	182.910	61.411
Denetim ve danışmanlık giderleri	166.332	31.553	200.311	34.780
Amortisman ve itfa payı giderleri	125.132	61.044	96.204	32.295
Taşıt aracı giderleri	25.388	8.269	19.928	3.998
Ulaşım ve konaklama giderleri	21.931	1.669	8.940	1.077
Diğer	148.514	64.046	149.354	39.802
	1.758.796	585.136	1.853.172	537.214

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 9 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Kambiyo karları	16.151	15.730	-	-
Faiz gelirleri	11.970	6.370	29.334	4.837
Menkul kıymet gerçekleşmemiş makul değer artışları	-	-	2.113.482	645.574
Diğer	23.040	18.276	24.455	(52.259)
	51.161	40.376	2.167.271	598.152
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Menkul kıymet gerçekleşmemiş makul değer azalışları (-)	(60.536.830)	(33.299.367)	-	-
Reeskont gideri	(84.188)	(78.760)	-	-
Kambiyo zararları	(31.840)	(17.449)	(10.890)	(222)
	(60.652.858)	(33.395.576)	(10.890)	(222)

DİPNOT 10 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Borçlanma ve diğer faiz giderleri	(825.496)	(331.078)	(799.012)	(410.727)
Kıdem tazminatı karşılığı faiz maliyeti	(1.078)	(539)	-	-
	(826.574)	(331.617)	(799.012)	(410.727)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - VERGİLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	12.090.670	6.675.019	(497.861)	(130.956)
	12.090.670	6.675.019	(497.861)	(130.956)

Türkiye’deki vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 itibariyle %20’dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

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

31 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülâtif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2015 ve 2014 yıllarında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - VERGİLER (Devamı)

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

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

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

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

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ertelenmiş vergi varlıkları	41.114	29.158
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(672.707)	(12.919.943)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net (-)	(631.593)	(12.890.785)
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)
	30 Eylül 2015	30 Eylül 2015
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>		
Reeskont giderleri	186.252	37.250
Kıdem tazminatı karşılıkları	14.711	2.942
Kullanılmamış izin karşılığı	7.154	1.431
		41.623
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)</u>		
Finansal varlık değerlendirme farkları	(3.354.928)	(670.986)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(11.152)	(2.230)
		(673.216)
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net</u>		(631.593)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - VERGİLER (Devamı)

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Dönem başı - 1 Ocak	(12.890.785)	630.726
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen ertelenen vergi geliri/(gideri)	12.090.670	(497.861)
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen ertelenen vergi		
- Satılmaya hazır finansal varlıklar		
değer artış/(azalışının) vergi etkisi	170.785	(714.316)
- Aktüeryal kazanç vergi etkisi	(2.263)	(365)
Dönem sonu - 30 Eylül	(631.593)	(581.816)

Gerçekleşen kurumlar vergisi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi (zarar)/kar	(63.384.814)	442.195
Vergi oranı	%20	%20
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi geliri/(gideri)	12.676.963	(88.439)
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zararların etkisi	(489.088)	(403.933)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer indirim ve istisnalar, net	(97.205)	(5.489)
Cari dönem vergi geliri/(gideri)	12.090.670	(497.861)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - VERGİLER (Devamı)

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in kullanılmayan 8.200.348 TL (31 Aralık 2014: 5.754.907 TL) tutarındaki mali zararlardan kaynaklanan 1.640.070 TL (31 Aralık 2014: 1.150.981 TL) tutarında finansal tablolarına yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zararların son kullanım yıllarını gösteren vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
2018	3.403.041	3.403.041
2019	2.351.866	2.351.866
2020	2.445.441	-
	8.200.348	5.754.907

DİPNOT 12 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Hissedarlara ait net zarar (-)	(51.294.144)	(55.666)
İhraç edilmiş payların ağırlıklı ortalama sayısı	40.000.000	40.000.000
Pay başına kayıp (-) (Pay başına 1 TL olarak)	(1,28)	(0,00)
Toplam kapsamlı gider (-)	(51.968.233)	2.803.056
Kapsamlı gelir için pay başına (kayıp)/kazanç (Pay başına 1 TL olarak)	(1,2992)	0,0701

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlerle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

İş ortaklığından kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	-	559
	-	559

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (İskonto düşülmüş olarak) (Dipnot 4)

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Y.O. A.Ş. (*)	2.023.814	-
Egeli Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	551.384	-
EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	10.500	-
	2.585.698	-

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar (İskonto düşülmüş olarak) (Dipnot 4)

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

(*) Şirket'in finansal yatırımı ve grup şirketi olan Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin faaliyetlerindeki nakit ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak verilen borçlardan oluşmaktadır ve Şirket ilgili alacağa faiz uygulamamaktadır.

İlişkili taraflara ticari borçlar

Egeli & Co Aile Ofisi Yönetim Danışmanlık A.Ş.	787	-
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	-	3.115
	787	3.115

İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 4)

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Tan Egeli	121.708	102.048
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	-	714.001
	121.708	816.049

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b. 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde ilişkili şirketlerle yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara ödenen yatırım danışmanlığı ve portföy yöneticiliği giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Egeli& Co Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	567.368	190.678	710.655	199.180
	567.368	190.678	710.655	199.180

Destek hizmetleri

Egeli & Co Destek Hizmetleri A.Ş.(**)	-	-	69.189	15.480
	-	-	69.189	15.480

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

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

- c. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar içerisinde ilişkili şirket payları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetleri		
Egeli & Co Tarım (Dipnot 3)	2.182.251	4.007.557
	2.182.251	4.007.557

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (Dipnot 3)

Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	38.654.948	98.990.279
EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	8.250	10.250
EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	400.000
	38.663.198	99.400.529

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d. İlişkili kuruluş hisse senetleri satış gelir ve maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Hasılat				
Egeli & Co Tarım hisseleri satış geliri	1.163.636	-	261.900	261.900
EGC Elektrik hisseleri satış geliri	10.000	-	-	-
Egeli & Co Girişim hisseleri satış geliri	-	-	4.296.368	-
	1.173.636	-	4.558.268	261.900
Satışların maliyeti				
Egeli & Co Tarım hisseleri satış maliyeti	(971.383)	-	(188.392)	(188.392)
EGC Elektrik hisseleri satış maliyeti	(400.000)	-	-	-
Egeli & Co Girişim hisseleri satış maliyeti	-	-	(3.103.798)	-
	(1.371.383)	-	(3.292.190)	(188.392)
Net satış (zararı)/karı	(197.747)	-	1.266.078	73.508

e. İlişkili kuruluş hisse senetleri satış gelir ve maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. - Kar veya zarar)	(60.335.331)	(33.395.576)	1.386.614	
	(60.335.331)	(33.395.576)	1.386.614	
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. - Kar veya zarar	-	-	337.100	81.494
- Diğer kapsamlı (gider)/gelir	(853.924)	(1.391.580)	2.184.966	705.912
	(853.924)	(1.391.580)	2.522.066	787.406

e. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	239.217	83.608	234.621	80.649
	239.217	83.608	234.621	80.649

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

Finansal risk yönetimi

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

a. Kredi riski açıklamaları

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

Şirket’in maruz kaldığı azami kredi riski:

30 Eylül 2015	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	-	-	2.585.698	150.000	37.312
Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	2.585.698	150.000	37.312
31 Aralık 2014	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	559	1.810.000	916.536	30.933	199.820
Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	559	1.810.000	916.536	30.933	199.820

b. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı buldurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket’in türev finansal yükümlülüğü yoktur. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2015	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası
Kısa vadeli ve uzun vadeli borçlanmalar	9.769.150	9.856.294	27.547	82.640	9.514.519	231.588
Ticari borçlar	32.206	32.206	32.206	-	-	-
Diğer borçlar	167.969	167.969	167.969	-	-	-
Kısa vadeli karşılıklar	7.154	7.154	-	-	7.154	-
Uzun vadeli karşılıklar	14.711	14.711	-	-	-	14.711
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	631.593	631.593	-	-	-	631.593
Toplam yükümlülükler	10.622.783	10.709.927	227.722	82.640	9.521.673	877.892

31 Aralık 2014	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası
Finansal borçlar	7.096.305	7.096.305	4.255	8.510	6.955.257	128.283
Ticari borçlar	76.246	76.246	76.246	-	-	-
Diğer borçlar	890.640	890.640	74.590	-	816.050	-
Kısa vadeli karşılıklar	15.118	15.118	-	-	15.118	-
Uzun vadeli karşılıklar	21.815	21.815	-	-	-	21.815
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	12.890.785	12.890.785	-	-	-	12.890.785
Toplam yükümlülükler	20.990.909	20.990.909	155.091	8.510	7.786.425	13.040.883

c. Piyasa riski açıklamaları

1. Kur riski

Şirket Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para borçların TL cinsinden kayıtlı tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Avro finansal yükümlülükler (-)	(144.299)	(276.305)
	(144.299)	(276.305)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla finansal yükümlükleri bankadan Avro cinsinden alınan krediden oluşmaktadır:

Vergi öncesi kar/(zarar)	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- Avro net yükümlülüğü	(14.430)	14.430
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Avro net etki (1+2)	(14.430)	14.430
Toplam	(14.430)	14.430

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal yükümlükleri bankadan Avro cinsinden alınan krediden oluşmaktadır:

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

	30 Eylül 2015					31 Aralık 2014				
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	Diğer	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	144.299	-	48.387	-	-	148.022	-	52.477	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülük Toplamı (10+11+12)	144.299	-	48.387	-	-	148.022	-	52.477	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	128.283	-	45.479	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülük Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	128.283	-	45.479	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	144.299	-	48.387	-	-	276.305	-	97.956	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(144.299)	-	(48.387)	-	-	(276.305)	-	(97.956)	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

2. Faiz oranı riski

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

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar		
Banka mevduatları	-	6,81
Yükümlülükler		
Türk Lirası finansal borçlar	15,0	13,4
Avro finansal borçlar	6,84	6,84

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal borçlarının yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015						Toplam
	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Finansal borçlar	7.065.903	-	2.489.156	214.091	-	-	9.769.150
	31 Aralık 2014						Toplam
	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Finansal borçlar	6.813.026	-	-	283.279	-	-	7.096.305

3. Hisse senedi fiyat riski

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerinden taşınan 41.135.699 TL değerinde halka açık şirketlere ait hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 103.495.836 TL). Şirket’in analizlerine göre söz konusu hisselerin borsa fiyatında %10 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki halka açık hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket’in vergi öncesi net varlıklarında 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 4.113.570 TL (31 Aralık 2014: 10.349.584 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

d. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket’in amacı; gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır. Sermayeyi yönetirken Şirket’in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer paydaşlarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket’in faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 15 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket’in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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

a. Finansal varlıklar:

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

Hisseleri borsada işlem görmeyen Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı iş ortaklığı EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.’nin henüz faaliyete geçmemiş olması dolayısıyla, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden, iş ortaklığının raporlama dönemine yakın bir zamanda kurulmuş olmasından dolayı yatırım maliyetinin gerçeğe uygun değerine yaklaşmış olduğu varsayılmış ve 30 Eylül 2015 tarihli finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır.

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

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

b. Finansal yükümlülükler:

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

30 Eylül 2015

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
- Borsada işlem gören hisse senetleri	2.480.751	-	-
- Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	38.654.948	-	8.250

31 Aralık 2014

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

30 Eylül 2015	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	34.411.589	38.663.198	38.663.198
Hisse senetleri	3.762.681	2.480.751	2.480.751
	38.174.270	41.143.949	41.143.949

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan bağlı ortaklığı Egeli & Co Girişim’in ara dönem özet finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla BİST’teki en iyi alış fiyatı 1,72 TL (30 Eylül 2015:2,30 TL) olarak gerçekleşmiştir. Bilanço tarihinden sonraki dönemde Egeli & Co Girişim hisselerinin en iyi alış fiyatında gerçekleşen bu artış, 30 Eylül 2015 ile ara dönem özet finansal tabloların hazırlanma tarihi arasında söz konusu bağlı ortaklığın Şirket’in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolarına yansıtılmış olan makul değerinde 9.747.769 TL tutarında azalışa sebep olmuştur.
- Şirket 19 Ekim 2015 tarihinde kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin 2019'a kadar uzatılmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur.

.....