

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

1. Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynaklar değişim tablosunu, konsolide nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi bu konsolide finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için konsolide finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, konsolide finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Grup yönetimi tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (bkz. Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
6. TTK'nın 378. maddesine göre, pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanunun 398. maddesinin 4. fıkrasına göre, denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378. maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Denetimimiz, bu riskleri yönetmek için Şirket Yönetimi'nin, gerçekleştirdiği faaliyetlerin operasyonel etkinliği ve yeterliliğini değerlendirmeyi kapsamamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla KGK tarafından henüz bu raporun esasları hakkında bir açıklama yapılmamıştır. Dolayısıyla bu konuya ilişkin ayrı bir rapor hazırlanmamıştır. Bununla birlikte, Şirket, söz konusu komiteyi 27 Mart 2013 tarihinde kurmuş olup, komite 2 üyeden oluşmaktadır. Komite kurulduğu tarihten rapor tarihine kadar Şirket'in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönelik 6 defa toplanmış ve hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

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



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Mart 2014

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER		SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU		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.....		5-50
1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-20
3	BAĞLI ORTAKLIKLAR.....	21
4	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	22
5	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
6	FİNANSAL YATIRIMLAR.....	24-25
7	KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	26
8	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26
9	DİĞER KISA VADELİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	27
10	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	27-28
11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28-29
12	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30
13	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	31-32
14	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
15	ÖZKAYNAKLAR.....	33-35
16	FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILAT VE MALİYETİ	36
17	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	36
18	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	37
19	FİNANSMAN GİDERLERİ.....	37
20	VERGİLER	37-40
21	PAY BAŞINA KAZANÇ	41
22	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	41-43
23	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	44-49
24	FİNANSAL ARAÇLAR	49-50
25	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	50
26	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	50

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2013	Yeniden düzenlenmiş (*) (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar	29.801.010	89.447.408
Nakit ve nakit benzerleri	5	3.845.716
Finansal yatırımlar	6 ve 22	867.564
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		240.739
Diğer dönen varlıklar	14	676.300
Diğer alacaklar	9	24.170.691
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	9 ve 22	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	24.170.691
Duran varlıklar	11.668.139	7.358.794
Finansal yatırımlar	6 ve 22	9.935.445
Diğer alacaklar		297.515
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	22	297.515
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4	379.761
Maddi duran varlıklar	10	467.592
Maddi olmayan duran varlıklar	11	5.254
Peşin ödenmiş giderler	14	-
Ertelenmiş vergi varlığı	20	582.572
TOPLAM VARLIKLAR	41.469.149	96.806.202
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler	5.273.882	53.465.777
Kısa vadeli borçlanmalar	7	4.500.305
Ticari borçlar	8 ve 22	633.708
- İlişkili taraflara ticari borçlar	8 ve 22	595.363
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	38.345
Diğer borçlar	9	-
Kısa vadeli karşılıklar	13	16.701
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	16.701
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	123.168
Uzun vadeli yükümlülükler	281.133	8.946
Uzun vadeli borçlanmalar	7	267.321
Uzun vadeli karşılıklar	13	13.812
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	13.812
Toplam yükümlülükler	5.555.015	53.474.723
Özkaynaklar	35.914.134	43.331.479
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	32.577.400	39.723.188
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		1.602
- Aktüeryal kazançlar		1.602
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(2.227.220)
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilme kayıpları (-)		(2.227.220)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	363.093
Geçmiş yıllar karları	15	34.154
Net dönem (zararı)/karı		(3.983.040)
Kontrol gücü olmayan paylar	3.336.734	3.608.291
TOPLAM KAYNAKLAR	41.469.149	96.806.202

(*) Dipnot 2.1.5.

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız Denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2013	Yeniden Düzenlenmiş (*) (Bağımsız Denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2012
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	16	11.307.553	9.318.821
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	16	(11.723.798)	(2.868.332)
Finans sektörü faaliyetlerden brüt (zarar)/kar		(416.245)	6.450.489
Genel yönetim giderleri (-)	17	(4.096.774)	(2.538.444)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	1.771.463	53.756
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(33.590)	(64.130)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	4	(132.943)	(59.900)
Esas faaliyet (zararı)/karı		(2.908.089)	3.841.771
Finansman giderleri, net (-)	19	(1.206.765)	(1.824.232)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar)/kar		(4.114.854)	2.017.539
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)			
- Cari dönem vergi gideri (-)	20	-	(283.878)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	20	83.896	(101.161)
Sürdürülen faaliyetler dönem (zararı)/karı		(4.030.958)	1.632.500
Net dönem (zararı)/karı		(4.030.958)	1.632.500
Net dönem (zararı)/karı dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(47.918)	22.153
Ana ortaklık payları		(3.983.040)	1.610.347
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına (kayıp)/kazanç (1 TL nominal hisseye karşılık)	21	(0,0996)	0,0403
Diğer kapsamlı (gider)/gelir			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kayıpları (-)	6	(1.186.863)	(879.158)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		1.602	-
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		(5.216.219)	753.342
Toplam kapsamlı gelir/(gider) dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(47.918)	22.153
Ana ortaklık payları		(5.168.301)	731.189

(*) Dipnot 2.1.5.

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Ödenmemiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Aktüeryal kazançlar (*)	Geçmiş yıllar karları	Menkul kıymet değer artış fonu	Kontrol gücü olmayan paylar	Net dönem karı / (zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2012	40.000.000	(40.017)	251.880	297.610	-	278.095	-	1.034.235	(161.199)	4	(470.778)	41.189.830
Sermaye artışı	-	40.017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.017
Cari dönem alımlarıyla ilgili ana ortaklık dışı paylar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.586.134	-	3.586.134
Kontrol gücü olmayan paylarla işlemler	-	-	-	-	-	-	(77.165)	-	-	-	-	(77.165)
Hazine hissesi alımları (-)	-	-	-	-	(2.160.679)	-	-	-	-	-	-	(2.160.679)
Transferler	-	-	-	-	-	-	(470.778)	-	-	-	470.778	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	(879.158)	22.153	1.610.347	753.342
31 Aralık 2012	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
1 Ocak 2013	40.000.000	-	251.880	297.610	(2.160.679)	278.095	-	486.292	(1.040.357)	3.608.291	1.610.347	43.331.479
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	84.998	(2.096.639)	-	-	-	-	(2.011.641)
Kontrol gücü olmayan paylarla işlemler	-	-	-	-	-	-	-	34.154	-	(223.639)	-	(189.485)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	1.610.347	-	-	(1.610.347)	-
Toplam kapsamlı gider (-)	-	-	-	-	-	-	1.602	-	(1.186.863)	(47.918)	(3.983.040)	(5.216.219)
31 Aralık 2013	40.000.000	-	251.880	297.610	(2.160.679)	363.093	1.602	34.154	(2.227.220)	3.336.734	(3.983.040)	35.914.134

(*) Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak.

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2013	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2012
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Vergi öncesi dönem (zararı)/karı		(4.114.854)	2.017.539
Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Finansal yatırımlar değer artışı (-)		816.062	(15.953)
Amortisman ve itfa giderleri ilgili düzeltmeler	10 ve 11	88.025	125.192
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		4.866	4.793
Faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		275.293	184.126
Ortaktan alınan faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(1.131.962)	(1.419.792)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.389.822	3.216.786
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar düzeltmesi	4	132.943	59.900
İştirak satış karı düzeltmesi		(1.666.766)	-
İşletme sermayesindeki gerçekleşen değişimler			
		(3.206.571)	4.172.591
Finansal yatırımlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		13.297.617	(8.062.486)
Diğer dönen varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.128)	(432.164)
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		523.920	(41.933)
Diğer duran varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		-	(105.781)
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(8.270)	(740.615)
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(240.504)	268.377
Diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(297.515)	-
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		1.955	-
Faaliyetlerde elde edilen/(kullanılan) nakit akışları			
		10.069.504	(4.942.011)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(371.551)	(312.269)
Bağlı ortaklıkların paylarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(191.092)	-
Finansal varlık alımları için yapılan nakit çıkışları		(27.466.431)	(2.386.487)
Bağlı ortaklık alımıyla iktisap edilen net nakit ve nakit benzerleri		-	4.120.678
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit akışları			
		(28.029.074)	1.421.922
Banka kredi ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(50.655.449)	-
Ödenen kredilerin ana sermayedardan transfer edilen kısmı		24.301.754	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		5.450.915	50.000.000
Alınan kredilerin ana sermayedara transfer edilen kısmı		-	(21.750.000)
Ödenen faizler		(5.599.417)	-
Ödenen temettüleri		(2.011.641)	-
Hazine hissesi alımı		-	(2.160.679)
Alınan kredilerle ilgili bloke hesaplardaki değişim		25.137.886	(24.856.007)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit akışları			
		(3.375.952)	1.233.314
Nakit ve benzeri değerlerdeki net artış/azalış			
		(21.335.522)	(2.286.775)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	24.736.535	27.023.310
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri			
	5	3.401.013	24.736.535

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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-Ilıca jeotermal alanlarında enerji üretimi için yapılacak yatırımlar başta olmak üzere jeotermal enerji yatırımları konusunda faaliyet göstermek amacıyla 480.000 TL başlangıç sermayesi ile 30 Mart 2011 tarihinde kurulan Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye (“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 31 Aralık 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. Şirket 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla “Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.”nin (“Egeli Girişim”) sermayesinin %91,68’ine sahip durumdadır (Dipnot 2 ve 3).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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, 2013 yılı içerisinde toplam 7.352.918 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 8 Nisan 2013 tarihinde alınan kararla, Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.’ye ait ve EGC hisselerinin tamamı olan beheri 1 TL nominal değerli 400.000 adet EGC hissesinin, 29 Mart 2013 tarihli bağımsız değerlendirme raporu esas alınarak 7.500.000 TL bedelden satın alınmak üzere ön alım sözleşmesi imzalanmasına; EGC, üretim lisansını Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan aldıktan sonra hisse devirlerinin gerçekleştirilmesine, 3.000.000 TL’nin avans olarak ödenmesine, bakiye 4.500.000 TL’nin ise hisse devrini müteakip ödenmesine ve satış işleminin gerçekleşmemesi durumunda ödenen avans tutarının her türlü kanuni faizi ile birlikte geri alınmasına oybirliği ile karar vermiştir. EGC hisselerinin devir alınmasına yönelik ön alım sözleşmesi, 6 Şubat 2014 tarihinde, Egeli Girişim ile karşılıklı mutabakat ile sonlandırılmış ve hisselerin geri alınması için Şirket tarafından tahsil edilmiş olan 3.000.000 TL avansın yasal faizi ile Şirket tarafından geri ödenmesinde anlaşılmış olup 6 Şubat 2014 tarihinde alınan avansın 1.000.000 TL’lik bölümü yasal faizi ve KDV ile birlikte 1.088.452 TL olarak Egeli Girişim’e ödenmiştir.

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 11 Mart 2014 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

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 (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Grup’un konsolide finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait konsolide finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

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. Grup’un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları ve iş ortaklığı 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. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 Netleştirme/mahsup

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

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

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, Grup’un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal durum tablosu, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu ise, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

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 konsolide finansal tablolarda cari dönemde yapılan gösterim değişikliklerine uygun olarak gerekli sınıflandırmaları yapmıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Buna ilaveten, Grup, geçmiş dönemlerde oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olduğu iş ortaklığı Karesi’yi, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren başlayan dönemleri için geçerli olan UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” standardı çerçevesinde, ilk defa 1 Ocak 2013 tarihinden başlamak üzere özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirmiştir. Söz konusu muhasebe politikası değişikliğinin etkileri geçmişe yönelik olarak düzeltilmiştir. Bu düzeltmenin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış olan konsolide finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemi için hazırlanan konsolide konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu üzerindeki etkileri aşağıda sunulmuştur (Dipnot 4).

31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal durum tablosu düzeltmeleri:

	<i>Önceden Raporlanan</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş</i>	<i>Değişim</i>
Nakit ve nakit benzerleri	50.612.295	50.602.072	(10.223)
Finansal yatırımlar	15.000.137	15.000.137	-
Cari dönem vergileriyle ilgili varlıklar	-	235	235
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	23.932.239	23.844.964	(87.275)
Toplam dönen varlıklar	89.544.671	89.447.408	(97.263)
Finansal yatırımlar	6.452.593	6.452.593	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklığı	-	512.704	512.704
Maddi duran varlıklar	321.459	180.716	(140.743)
Maddi olmayan duran varlıklar	599.462	8.604	(590.858)
Peşin ödenmiş giderler	121.956	1.955	(120.001)
Ertelenmiş vergi varlığı	192.760	202.222	9.462
Toplam duran varlıklar	7.688.230	7.358.794	(329.436)
Toplam varlıklar	97.232.901	96.806.202	(426.699)
Kısa vadeli borçlanmalar	53.216.786	53.216.786	-
Ticari borçlar	110.337	109.767	(570)
Diğer borçlar	21	21	-
Kısa vadeli karşılıklar	-	7.765	7.765
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	308.520	131.438	(177.082)
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	53.635.664	53.465.777	(169.887)
Uzun vadeli karşılıklar	8.946	8.946	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	256.812	-	(256.812)
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	265.758	8.946	(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.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu

	Önceden Raporlanan	Yeniden Düzenlenmiş	Değişim
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	9.318.821	9.318.821	-
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(2.868.332)	(2.868.332)	-
Genel yönetim giderleri (-)	(2.594.826)	(2.538.444)	56.382
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	4.844	53.756	48.912
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(53.138)	(64.130)	(10.992)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	-	(59.900)	(59.900)
Finansman giderleri, net (-)	(1.786.714)	(1.824.232)	(37.518)
Cari dönem vergi gideri (-)	(283.878)	(283.878)	-
Ertelenmiş vergi gideri (-)	(104.277)	(101.161)	3.116
Net dönem karı	1.632.500	1.632.500	-

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

a) Yeni ya da değiştirilmiş standartların ve yorumların uygulanması

Grup 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 raporlama dönemleri için geçerli olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

- TMS 1’deki değişiklikler, “Finansal tabloların sunumu”: “Diğer kapsamlı gelirlere ilişkin değişiklik”; 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Buradaki en önemli değişiklik, şirketlerin diğer kapsamlı gelir tablosunda bulunan kalemlerin, müteakip dönemlerde gelir tablosuna aktarılıp aktarılamayacağına göre gruplandırması gerekliliğidir. Bununla birlikte değişiklik, hangi kalemlerin diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alacağı konusuna açıklık getirmez.
- TMS 19’daki değişiklik: “Çalışanlara sağlanan faydalar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik koridor yöntemini ortadan kaldırır ve finansman maliyetinin net fon bazına göre hesaplanmasını öngörür.
- TFRS 1’deki değişiklikler, “Uluslararası finansal raporlama standartlarının ilk kez uygulanması”: “Devlet kredileri”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, Uluslararası finansal raporlama standartlarını ilk kez uygulayacaklar için piyasa faizinden düşük, devlet kredisinin nasıl muhasebeleştirileceği ile ilgili bilgi verir. Ayrıca 2008 yılında yayınlanan TMS 20’ye ilaveler getirerek, daha önce TFRS finansal tablo hazırlayanlarında geçmişe dönük olarak, ilk defa TFRS hazırlayanlara tanınan imtiyazdan yararlanmasını sağlar.
- TFRS 7’deki değişiklik, “Finansal araçlar”: “Varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik Amerika Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri uyarınca finansal tablo hazırlayan kuruluşlarla, TFRS finansal tabloları hazırlayan kuruluşlar arasındaki karşılaştırmayı kolaylaştırmak için yeni açıklamaları içermektedir.

**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 10,11 ve 12 geçiş rehberindeki değişiklik; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10,11 ve 12’de karşılaştırmalı bilginin sadece bir önceki dönemle ilgili verilmesini sağlayan sınırlama getirmiştir. Konsolide edilmeyecek şekilde yapılandırılmış işletmelerde ilgili açıklamalar için, ilgili değişiklikler, TFRS 12 öncesi dönemler için karşılaştırmalı bilgi sunma zorunluluğunu kaldırmak için uygulanacaktır.
- Yıllık iyileştirmeler 2011; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yıllık iyileştirmeler, 2009-2011 raporlama dönemi içinde altı başlığı içerir. Bu değişiklikler:
 - TFRS 1, “Uluslararası finansal raporlama standartların ilk kez uygulanması”
 - TMS 1, “Finansal tabloların sunumu”
 - TMS 16, “Maddi duran varlıklar”
 - TMS 32, “Finansal Araçlar; Sunumları”
 - TMS 34, “Ara dönem finansal raporlama”
- TFRS 10, “Konsolide finansal tablolar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 10’un amacı bir veya birden çok şirkette kontrolü bulunan bir şirketin konsolide finansal tabloları sunması için konsolide finansal tabloların sunumu ve hazırlanmasıyla ilgili esasların belirlenmesidir. Kontrole ilişkin esasların belirlenmekte ve konsolidasyonun temeli olan kontroller hazırlanmaktadır. Yatırımcı iştirakini kontrol ediyorsa ve bu nedenle iştirakin konsolide olması gerekmektedir. Kontrol esasının uygulanmasına yönelik düzenlemeler yatırımcının iştirakini kontrol etmesi ve bu nedenle iştirakin konsolide olması gerekliliğini tanımlamıştır. Konsolide finansal tabloların hazırlanmasına yönelik olarak muhasebe gerekliliklerini düzenlemektedir.
- TFRS 11, “Müşterek anlaşmalar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 11 daha gerçekçi bir yaklaşımla şirketin yasal düzenlemeleri yerine müşterek anlaşmalara ilişkin haklar ve yükümlülükler odaklanmıştır. İki tür müşterek anlaşma bulunmaktadır: Müşterek faaliyet ve iş ortaklığı. Müşterek faaliyet, müşterek katılımcının anlaşmaya ilişkin hak ve yükümlülükler sahip olmasında ortaya çıkmaktadır ve bundan dolayı paylarına ait varlıklar yükümlülükler, gelir ve giderleri muhasebeleştirir. İş ortaklığı, iş ortağının düzenlemeye göre net varlıklar üzerindeki haklara sahip olmasıyla ortaya çıkmaktadır ve bu payların özkaynak muhasebeleştirilmesi yapılmaktadır. İş ortaklığında oransal konsolidasyona izin verilmemektedir.
- TFRS 12, “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 12, müşterek anlaşmalar, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar dahil olmak üzere her çeşit yatırım ile ilgili yapılacak dipnot açıklamalarını belirlemiştir.
- TFRS 13, “Gerçeğe uygun değer ölçümlemesi”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 13 tutarlılığın gelişmesini gerçeğe uygun değerlerin tam bir tanımını yaparak ve karmaşıklığın azalmasını ve tek kaynaklı gerçeğe uygun ölçümün ve dipnot açıklama gerekliliğini TFRS üzerinden kesin tanımlamalar yaparak sağlamayı amaçlamıştır. TFRS ve Amerika GKGMS ile arasında uyumu sağlarken ilgili standartlarda var olan gerçeğe uygun değerlerin uygulama ile ilave zorunluluklar getirmeyip; yalnızca uygulamaya yönelik açıklık getirmiştir.
- TMS 27 (revize 2011), “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Daha önce TMS 27’de yer alıp şimdi TFRS 10’da yer alan kontrol tanımı dışında, bireysel finansal tablolar hakkında bilgi verir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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)

- TMS 28 (revize 2011), “İştirakler ve iş ortaklıkları”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 11’in yayımlanmasına müteakip TMS 28 (düzeltme 2011) iş ortaklıklarının ve iştiraklerin özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmesi gerekliliğini getirmiştir.
- TFRYK 20, “Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj)”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorumlama yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetinin muhasebeleştirilmesini ortaya koyar. Bu yorumlama, TFRS raporlaması yapan madencilik şirketlerinin, varlıkların bir cevher kütleinin belirlenebilir bir bileşenine atfedilememesi durumunda, mevcut dekapaj varlıklarının açılış geçmiş yıl karlarından silinmesini de gerektirebilir.

31 Aralık 2013 tarihinde henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

- TMS 32’deki değişiklik, “Finansal Araçlar”: “Varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 “Finansal Araçlar: Sunum” uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TFRS 10, 12 ve TMS 27’deki “Yatırım işletmelerinin konsolidasyonu ile ilgili değişiklikler”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik “yatırım işletmesi” tanımına giren şirketleri, bağlı ortaklıklarını konsolide etmekten muaf tutarak, bunun yerine, bu yatırımları gerçeğe uygun değer değişiklikleri kar veya zarara yansıtma suretiyle muhasebeleştirmelerine olanak sağlamıştır. TFRS 12’de de yatırım işletmelerine ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.
- TMS 36’daki değişiklik, “Varlıklarda değer düşüklüğü” - “Geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- TMS 39’daki değişiklik “Finansal araçlar: Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü” - “Türev araçların devredilmesi”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişik belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmeliklerden kaynaklanan korunma aracının taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi sebebiyle finansal risklerden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmeyeceğine açıklık getirmektedir.

**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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)

- TFRYK 21 - TMS 37, “Zorunlu vergiler”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. “Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar” üzerine bu yorum vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.
- TFRS 9 “Finansal Araçlar - sınıflandırma ve ölçüm”; 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırması ve ölçümü ile ilgili TMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS 39’daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir.

Esas önemli değişiklik, finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerden takip edildiği durumlarda; muhasebesel uyumsuzluk olmadığı sürece gerçeğe uygun değer değişimindeki Şirketin kendi kredi riskinden kaynaklanan kısmen artık gelir tablosuna değil, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmasıdır. Bu değişiklik özellikle finansal kuruluşları etkileyecektir.

- TFRS 9’daki değişiklik, “Finansal Araçlar - genel riskten korunma muhasebesi”. Bu değişiklik TFRS 9, “Finansal araçlar” standardına yer alan riskten korunma muhasebesine önemli değişiklikler getirerek riski yönetimi faaliyetlerinin finansal tablolara daha iyi yansıtılmasını sağlamıştır.
- TMS 19’daki değişiklik, “Tanımlanmış fayda planları”, 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2012: 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”
 - 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 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-2-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, “TFRS’nin ilk uygulaması”
 - TFRS 3, “İşletme birleşmeleri”
 - TFRS 13, “Gerçeğe uygun değer ölçümü”
 - TMS40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller”

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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. Grup’un 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 TMS’ye 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, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile bir müteşebbis 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 ortaklığının, 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	%45,84

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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.	%91,68	%91,68	%91,68

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 finansal durum tablosu ve kar veya zarar 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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finans sektörü faaliyetleri hasılatı” 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 kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finans sektörü faaliyetleri hasılatı” hesabına dahil edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senetleri bilanço tarihi itibarıyla BIST 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 kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Grup 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.

**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 borçlanma senetleri için etkin faiz yöntemine göre hesaplanan iskonto edilmiş değer gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Sermayedeki payı temsil eden satılmaya hazır finansal varlıklar için gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda, söz konusu finansal varlık alımlarına ilişkin maliyetin, alım tarihinin finansal durum tablosu tarihine yakın olduğu durumlar için, elde edilen hisselerin gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılarak finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınır.

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

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş yeniden değerlendirme farkları konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

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

c. Ters repo işlemlerinden alacaklar

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetlerin (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmı gelir tablosunda “Finans sektörü faaliyetleri hasılatı” hesabı altında faiz geliri olarak kaydedilir.

d. Finansal borçlar ve borçlanma maliyetleri

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

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

e. Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri konsolide kar veya zarar 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.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

g. Maddi duran varlıklar

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

h. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar yazılımlardan oluşmaktadır (Dipnot 11).

Yazılımlar

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

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.

Grup, 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 “Finans sektörü faaliyetleri maliyeti” hesabına yansıtılmaktadır (Dipnot 16).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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).

Ertelenmiş vergi

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

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

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

Aynı 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.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 Grup’tan 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” (“TMS 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.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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. Pay başına kazanç

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(kayıp), net karın/(zararın), yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır.

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

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Grup’un tek önemli faaliyeti sermaye piyasası işlemleri olduğundan, bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır. Grup’un 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’te oluşan piyasa fiyatına eşit olduğu kabul edilmiştir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam dönen varlıklar	29.664.168	41.153.567
Toplam duran varlıklar	10.997.332	16.322
Toplam varlıklar	40.661.500	41.169.889
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	539.783	164.854
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	4.711	1.740
Toplam yükümlülükler	544.494	166.594
Hasılat	9.138.394	46.442.870
Net dönem (zararı)/karı	(576.108)	2.448.097

EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam dönen varlıklar	91.278	45.553
Toplam duran varlıklar	-	2.386.487
Toplam varlıklar	91.278	2.432.040
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	349.624	2.391.887
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	-	-
Toplam yükümlülükler	349.624	2.391.887
Hasılat	-	-
Net dönem zararı (-)	(298.499)	(208.309)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

	Etkin oran	31 Aralık 2013	Etkin oran	31 Aralık 2012
Karesi	%45,84	379.761	%50	512.704
Toplam		379.761		512.704
			2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak			512.704	92.584
Sermaye artırımına katılım			-	480.020
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklığının zararındaki paylar (-)			(132.943)	(59.900)
Dönem sonu -31 Aralık			379.761	512.704

Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'ye ait bulunan %50'lik kısma isabet eden hisse başına 1 TL nominal değerli 480.000 adet hissesi, 20 Şubat 2013 tarihinde 794.111 TL bedelle, Şirket'in %91,68 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.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam dönen varlıklar	252.872	194.526
Toplam duran varlıklar	1.460.253	1.463.202
Toplam varlıklar	1.713.125	1.657.728
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	871.775	339.812
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	347.460	532.548
Toplam yükümlülükler	1.219.235	872.360
Esas faaliyet gelirleri	-	-
Net dönem zararı (-)	(290.007)	(119.800)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	255	530
Bankalar		
- Vadeli hesap (*) (**)	3.832.148	25.857.882
- Vadesiz hesap	13.313	35.005
Ters repo (***)	-	17.505.335
Borsa Para Piyasası işlemlerinden alacaklar (****)	-	7.203.320
	3.845.716	50.602.072

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 442.650 TL tutarında bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 25.580.536 TL).

(**) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranı %6,15 - %7,50 aralığındadır (31 Aralık 2012: %7,42 - %8,40).

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

(****) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla borsa para piyasası işlemlerinden alacaklar 2 günlük vadeli olup, faiz oranı %5,80'dir.

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	255	530
Bankalar		
- Vadeli hesap	3.387.445	-
- Vadesiz hesap	12.425	35.005
Ters repo	-	17.500.000
Borsa Para Piyasası işlemlerinden alacaklar	-	7.201.000
	3.400.125	24.736.535

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
	%7,25	2 Ocak 2014	24.360	24.364
	%6,15	22 Ocak 2014 (*)	442.650	443.534
	%7,25	2 Ocak 2014	2.763.085	2.763.634
	%7,50	3 Ocak 2014	600.000	600.616
			3.830.095	3.832.148

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 Karesi'nin teminat mektubu karşılığı blokaj altındadır.

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	867.564	9.161.345
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	5.838.792
	867.564	15.000.137

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Alım/satım amaçlı finansal varlıklar	867.564	9.161.345
	867.564	9.161.345

Grup'un 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 BIST'te bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

	31 Aralık 2013			31 Aralık 2012		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Hisse senetleri (*)	1.477.959	867.564	867.564	2.488.194	2.255.128	2.255.128
Devlet tahvili (**)	-	-	-	6.414.752	6.906.217	6.906.217
	1.477.959	867.564	867.564	8.902.946	9.161.345	9.161.345

(*) 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan hisse senetleri BIST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşmakta olup; hisse senetlerinin 867.563 TL tutarındaki kısmı Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. paylarından oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 1.378.602 TL) (Dipnot 22).

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

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

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar:

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

Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sahip olduğu özel sektör finansman bonusu bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, özel sektör finansman bonolarının ortalama vadesi 88 gün olup ortalama faiz oranı %13,60'tır).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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 ettiği satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 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. (Dipnot 22)	2.582.527	24,98	4.066.106	24,98
Borsada işlem görmeyen				
Enda Enerji Holding A.Ş.	7.352.918	5,34	2.386.487	2,05
	9.935.445		6.452.593	

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla borsada işlem gören 2.582.527 TL tutarındaki 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’te 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, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla EGC’den satın alınan 2.386.487 TL tutarındaki paylar da dahil olmak üzere Enda Enerji Holding A.Ş. hisselerinin %5,34’üne sahiptir. Bu paylar toplam 7.352.918 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 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmış ve 31 Aralık 2013 tarihli finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır (Dipnot 22).

Grup’un kısa ve uzun vadeli olarak sınıflandırdığı finansal yatırımların dönem içerisindeki hareketleri aşağıda sunulmuştur:

	2013
1 Ocak	21.452.730
Enda alımı	4.966.431
Bono, tahvil ve hisse senedi satışları	(13.316.511)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen değerlendirme azalışları (*)	(1.483.579)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen değerlendirme azalışları (Dipnot 16)	(816.062)
31 Aralık	10.803.009

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 7 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli borçlanmalar		
Türk Lirası banka kredileri	4.350.000	50.000.000
Avro banka kredileri	124.833	-
Faiz gideri tahakkuku	25.472	3.216.786
	4.500.305	53.216.786
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Uzun vadeli borçlanmalar		
Avro banka kredileri (*)	267.321	-
	267.321	-

(*) Uzun vadeli kredilerin vadesi 21 aydır.

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 faiz borcu, 27 Mart 2013 ve 3 Haziran 2013 tarihlerinde yapılan ödemelerle kapatılmıştır.

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 22)	595.363	94.566
Satıcılar	27.810	12.575
Sigorta şirketlerine borçlar	10.535	2.626
	633.708	109.767

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 9 - DİĞER KISA VADELİ ALACAK ve BORÇLAR

Dİğer alacaklar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İştirak satışından doğan alacaklar (*)	25.750.000	-
İştirak satışından doğan alacakların iskontosu (-) (*)	(1.583.234)	-
Ortaklardan alacaklar (Dipnot 22)	-	23.169.792
Dİğer	3.925	-
	24.170.691	23.169.792

(*) Şirket'in bağılı ortaklığı Egeli Girişim'in Yönetim Kurulu, 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, 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. Egeli Girişim Yönetim Kurulu, 3 Aralık 2013 tarihinde alınan kararla KRC Gayrimenkul Yatırım A.Ş.'deki payların Kenan Onak ve Ayten Onak'a 25.750.000 TL bedelle satılmasına ve söz konusu bedelin 30 Haziran 2014, 30 Eylül 2014 ve 30 Aralık 2014 tarihlerinde 3 taksitle vadeli olarak tahsil edilmesine karar vermiş olup söz konusu satışla ilgili sözleşme 3 Aralık 2013 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu satıştan kaynaklanan alacak, tahsilat taksitleri dikkate alınarak ve ortalama %9,47 iskonto oranı kullanılarak hesaplanmış olan 1.583.234 TL tutarındaki iskonto düşüldükten sonra 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal durum tablosuna alınmıştır (Dipnot 18).

Kısa vadeli diğ er borçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ortaklara temettü borçları	-	21
	-	21

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2013	Makine, tesis ve cihazlar	Demirbaşlar	Özel maliyet	Taahhütler	Toplam
Maliyet değ eri					
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	13.050	195.597	145.960	-	354.607
Alımlar	-	8.374	-	363.177	371.551
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	13.050	203.971	145.960	363.177	726.158
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(13.050)	(104.976)	(55.865)	-	(173.891)
Dönem gideri	-	(31.271)	(29.192)	(24.212)	(84.675)
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	(13.050)	(136.247)	(85.057)	(24.212)	(258.566)
31 Aralık 2013 net defter değ eri	-	67.724	60.903	338.965	467.592

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2012	Makine, tesis ve cihazlar	Demirbaşlar	Özel maliyet	Taşıtlar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	13.050	57.024	120.058	-	190.132
Alımlar	-	138.573	25.902	-	164.475
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	13.050	195.597	145.960	-	354.607
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(13.050)	(12.384)	(26.694)	-	(52.128)
Dönem gideri	-	(92.592)	(29.171)	-	(121.763)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	(13.050)	(104.976)	(55.865)	-	(173.891)
31 Aralık 2012 net defter değeri	-	90.621	90.095	-	180.716

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar yazılımlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2013	Yazılımlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	47.802	47.802
Alımlar	-	-
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	47.802	47.802
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(39.198)	(39.198)
Dönem gideri	(3.350)	(3.350)
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	(42.548)	(42.548)
31 Aralık 2013 net defter değeri	5.254	5.254

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2012	Yazılımlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	40.752	40.752
Alımlar	7.050	7.050
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	47.802	47.802
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(35.769)	(35.769)
Dönem gideri	(3.429)	(3.429)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	(39.198)	(39.198)
31 Aralık 2012 net defter değeri	8.604	8.604

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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

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

Grup Tarafından Verilen TRİ’ler	31 Aralık 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	4.437.896	4.437.896	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			5.437.896			63.223.252

Grup’un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vermiş olduğu TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı %15 (31 Aralık 2012: %146); aktif toplamına oranı %13’tir (31 Aralık 2012: %65).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kullanılmamış izin karşılığı	16.701	7.765
	16.701	7.765
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	13.812	8.946
	13.812	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, Grup 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 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 3,254.44 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, Grup’un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı (%)	2,41 - 3,98	3,40 - 4,66
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	93 - 100	93 - 100

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL (1 Ocak 2013: 3.254,44 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı bakiyesi - 1 Ocak	8.946	4.153
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı		
- Hizmet maliyeti	5.918	4.601
- Faiz maliyeti	951	192
Aktüeryal kazançlar (*)	(2.003)	-
Dönem sonu bakiyesi - 31 Aralık	13.812	8.946

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla oluşan 2.003 TL tutarındaki aktüeryal kazanç, vergi etkileriyle birlikte, özsermaye içerisindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap döneminde ortaya çıkan aktüeryal kazanç/kayıpların, geçmiş dönem konsolide finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmadığından, geçmiş dönem konsolide finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmamış olup, söz konusu döneme ilişkin hizmet ve faiz maliyetleri ile aktüeryal kayıpların tamamı konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer dönen varlıklar		
Devreden Katma Değer Vergisi ("KDV")	625.600	497.609
Peşin ödenen giderler	43.992	1.711
Verilen depozito ve teminatlar	6.708	-
Vergi dairesinden alacaklar	-	141.211
Diğer	-	34.641
Toplam	676.300	675.172
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	-	1.955
	-	1.955
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	121.805	-
Muhtemel vergi riski karşılığı	-	96.742
Diğer	1.363	34.696
	123.168	131.438

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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.

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

Ortaklar	Hisse (%)	31 Aralık 2013 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2012 TL
Egeli & Co Investment Management S.A.	39,13	15.650.000	-	-
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş.	4,00	1.600.000	-	-
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, Şirket'in 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 Şirket'te 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.

30 Aralık 2013 tarihinde, Şirket'in 1.600.000 TL nominal değerli B Grubu payları, pay başına 0,60 TL fiyat ile Egeli & Co Investment Management S.A. tarafından Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devredilmiştir. Bu işlemle birlikte Egeli & Co Investment Management S.A.'nın Şirket'teki hisse oranı %39,13'e düşmüş olup Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Şirket'teki hisse oranı %4,00 olmuştur.

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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi:

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Egeli Girişim 12 Eylül 2012 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:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
- Yasal yedekler	363.093	278.095
Geçmiş yıllar karları	34.154	486.292
	397.247	764.387

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

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

Geçmiş yıllar karları

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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

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

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

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

Şirket'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.

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

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

DİPNOT 16 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILAT VE MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
Menkul kıymet değerlendirme, itfa ve diğer faiz gelirleri	8.129.274	1.308.077
Mevduat faiz gelirleri	1.591.851	2.664.459
Hisse senetleri satış geliri	1.464.766	3.921.452
Temettü geliri	120.605	-
Ters repo faiz gelirleri	-	1.279.808
Diğer	1.057	145.025
	11.307.553	9.318.821

Finans sektörü faaliyetleri maliyeti

Devlet tahvili ve hazine bonosu satış maliyeti	8.186.436	1.448.949
Portföy yönetim ücreti (Dipnot 22)	1.661.958	1.330.475
Hisse senetleri satış maliyeti	1.009.000	-
Menkul kıymet değer azalışları	816.062	-
Diğer	50.342	88.908
	11.723.798	2.868.332

DİPNOT 17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	1.280.322	1.055.048
Denetim ve danışmanlık giderleri	842.116	362.765
İştirak satışına ilişkin ödenen performans ücreti (Dipnot 22)	445.208	-
Kira giderleri ve bina katılım gider payı	282.060	211.809
Hizmet giderleri	131.306	229.104
Bakım onarım giderleri	125.810	-
Vergi, resim, noter ve harç giderleri	107.937	44.955
Müşavirlik giderleri	101.559	88.478
Amortisman ve itfa payı giderleri	88.025	125.192
Ulaşım ve konaklama giderleri	81.393	65.884
Taşıt aracı giderleri	68.319	64.279
Hukuk giderleri	33.000	60.789
Kotasyon ve kurul kayıt giderleri	13.600	-
Diğer faaliyet giderleri	496.119	230.141
	4.096.774	2.538.444

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
İştirak satış karı (*)	1.666.766	-
Muhtemel vergi riski karşılık iptal geliri	96.299	-
Kambiyo karları	917	48.912
Diğer	7.481	4.844
	1.771.463	53.756
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Kambiyo zararları	33.590	10.992
Özel maliyet iptal giderleri	-	42.132
Diğer	-	11.006
	33.590	64.130

(*) Grup'un KRC hisselerinin satışından kaynaklanan 3.250.000 tutarındaki iştirak satış karı, 1.583.234 TL tutarındaki iskonto düşüldükten sonra 1.666.766 TL olarak kar veya zarar tablosuna alınmıştır (Dipnot 9).

DİPNOT 19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Kredi faiz gideri	2.389.822	3.216.786
Ortaklara devredilen kredilerden kaynaklanan faiz gelirleri (Dipnot 22)	(1.131.962)	(1.419.792)
Diğer	(51.095)	27.238
	1.206.765	1.824.232

DİPNOT 20 - VERGİLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	83.896	(101.161)
Cari dönem vergi gideri (-)	-	(283.878)
Toplam vergi geliri/(gideri)	83.896	(385.039)

Türkiye'deki vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 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).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 20 - VERGİLER (Devamı)

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 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 kümülatif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2013 ve 2012 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.

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

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Egeli Girişim 2012 yılı içerisinde yatırım ortaklığı statüsünde faaliyet gösterdiğinden ilgili istisnalara tabi olup, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren nevi değiştirerek "Girişim Sermayesi Şirketi"ne dönüşmüş olduğundan, bu tarihten itibaren Kurumlar Vergisi Kanunu'nda yer alan girişim sermayesi kazançları istisnasına tabidir.

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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 20 - VERGİLER (Devamı)

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen vergi varlıkları	590.147	216.992
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)	(7.575)	(14.770)
Ertelenen vergi varlıkları, net	582.572	202.222

	Toplam geçici farklar 31 Aralık 2013	Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) 31 Aralık 2013
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>		
Menkul kıymet değerlendirme farkları	2.924.936	584.987
Kıdem tazminatı karşılıkları	9.101	1.820
Kullanılmamış izin	16.701	3.340
	2.950.738	590.147

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri

Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(36.567)	(7.312)
Diğer	(1.315)	(263)
	(37.882)	(7.575)

Net ertelenmiş vergi varlığı	582.572
-------------------------------------	----------------

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	202.222	83.593
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen ertelenen vergi geliri/(gideri)	83.896	(101.161)
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen ertelenen vergi	296.454	219.790
Dönem sonu - 31 Aralık	582.572	202.222

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 20 - VERGİLER (Devamı)

	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
Kıdem tazminatı karşılıkları	8.946	1.789
Diğer	12.700	2.540
	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

Gerçekleşen kurumlar vergisi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi zarar (-)	(4.114.854)	2.017.539
Vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	822.971	(403.508)
Vergiye konu gelir/giderlerin etkisi	141.701	34.179
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zararların etkisi	(765.554)	(41.662)
Vergiden muaf bağlı ortaklık etkisi	(115.222)	25.952
Cari dönem vergi geliri/(gideri)	83.896	(385.039)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup'un kullanılmayan 4.187.620 TL (31 Aralık 2012: 359.848 TL) tutarındaki mali zararlardan kaynaklanan 837.524 TL (31 Aralık 2012: 71.970 TL) tutarında finansal tablolarına yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
2016	151.539	151.539
2017	208.309	208.309
2018	3.827.772	-
	4.187.620	359.848

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

Türkiye’de şirketler, sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından 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 geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak 31 Aralık 2012
Ana ortaklık paylarına ait net dönem (zararı)/karı	(3.983.040)	1.610.347
İhraç edilmiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	40.000.000	40.000.000
Pay başına (kayıp)/kazanç (Pay başına 1 TL olarak)	(0,0996)	0,0403
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	(5.216.219)	753.342
Kapsamlı gelir/(gider) için pay başına (kayıp)/kazanç (Pay başına 1 TL olarak)	(0,1304)	0,0188

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar / Ortaklardan alacaklar		
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. (Dipnot 7) (*)	-	23.169.792
	-	23.169.792
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (**)	581.721	94.566
Egeli & Co Kurumsal Destek Hizmetleri A.Ş.	13.642	-
	595.363	94.566

(*) 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 (Dipnot 7).

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat San. ve Tic A.Ş.	297.515	-
	297.515	-

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
İlişkili taraflara ödenen temettü		
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	871.188	-
	871.188	-

İlişkili taraflardan alınan faiz gelirleri

Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. (Dipnot 19)	1.131.962	1.419.792
	1.131.962	1.419.792

İlişkili taraflara ödenen yatırım danışmanlığı ve portföy yöneticiliği giderleri

Egeli& Co Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	2.107.166	1.330.475
	2.107.166	1.330.475

Destek hizmetleri ile kira ve kullanım giderleri

Egeli & Co Destek Hizmetleri A.Ş.(**)	203.172	152.492
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. (***)	76.047	-
	279.219	152.492

(*) Portföy yönetim sözleşmesi kapsamında ödenen portföy yönetim komisyonları ve iştirak satış performans ücretini içermektedir.

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

(***) Kira ve kullanım giderlerinden oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan finansal varlık alımı

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

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN 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. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar içerisindeki ilişkili şirket payları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Y.O. A.Ş.	867.564	1.378.602
	867.564	1.378.602

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetleri

Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Y.O. A.Ş.	2.582.527	4.066.106
	2.582.527	4.066.106

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.		
- Kar veya zarar	(498.388)	(244.130)
- Diğer kapsamlı gelir/gider	(1.483.579)	(1.098.948)
	(1.981.967)	(1.343.078)

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	581.136	281.395
	581.136	281.395

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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)	Diğer alacaklar (Dipnot 9)	İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 22)
31 Aralık 2013						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	3.845.461	-	-	-	24.170.691	297.515
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	24.166.766	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.845.461	-	-	-	24.170.691	297.515
31 Aralık 2012						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	25.892.887	17.505.335	7.203.320	12.745.009	-	23.169.792
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	25.892.887	17.505.335	7.203.320	12.745.009	-	23.169.792

Grup'un kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Grup'un bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

b. Likidite riski açıklamaları

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

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

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

	31 Aralık 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	3.832.403	-	-	-	-	13.313	3.845.716
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	10.803.009	10.803.009
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	-	-	240.739	-	-	-	240.739
Diğer dönen varlıklar	-	-	676.300	-	-	-	676.300
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	-	297.515	-	-	297.515
Diğer alacaklar	-	-	24.170.691	-	-	-	24.170.691
Toplam varlıklar	3.832.403	-	25.087.730	297.515	-	10.816.322	40.033.970
Finansal borçlar	-	-	4.500.305	267.321	-	-	4.767.626
Ticari ve diğer borçlar	38.345	-	-	-	-	-	38.345
İlişkili taraflara borçlar	595.363	-	-	-	-	-	595.363
Diğer borç ve yükümlülükler	-	-	123.168	-	-	-	123.168
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	-	-	16.701	-	-	-	16.701
Kıdem tazminatı karşılığı	-	-	-	-	13.812	-	13.812
Toplam kaynaklar	633.708	-	4.640.174	267.321	13.812	-	5.555.015
Net likidite fazlası/(açığı)	3.198.695	-	20.447.556	30.194	(13.812)	10.816.322	34.478.955
	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.

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

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

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

c. Piyasa riski açıklamaları

1. Kur riski

Grup Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Finansal varlıklar	-	-
Yükümlülükler (-)	(417.626)	-
	(417.626)	-

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal yükümlükleri bankadan Avro cinsinden alınan kredi oluşturmaktadır.

Vergi öncesi kar/(zarar)	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- Avro net yükümlülüğü	(41.763)	41.763
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Avro net etki (1+2)	(41.763)	41.763
Toplam	(41.763)	41.763

31 Aralık 2012 tarihinde döviz cinsinden varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

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

Grup’un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013					31 Aralık 2012				
	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	150.305	-	51.185	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülük Toplamı (10+11+12)	150.305	-	51.185	-	-	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	267.321	-	91.034	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülük Toplamı (14+15+16)	267.321	-	91.034	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	417.626	-	142.219	-	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

2. Faiz oranı riski

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

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

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	3.832.148	50.566.537
Finansal yatırımlar	-	12.745.009
Diğer alacaklar	24.166.766	23.169.792
	27.998.914	86.481.338
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	4.767.626	53.216.786
	4.767.626	53.216.786

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Varlıklar		
Türk Lirası nakit ve nakit benzerleri	6,15 - 7,50	5,25 - 8,40
Türk Lirası finansal yatırımlar	-	6 - 14
Türk Lirası diğer alacaklar	9,47	12
Yükümlülükler		
Türk Lirası finansal borçlar	11	12
Avro finansal borçlar	6,84	-

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

3. *Hisse senedi fiyat riski*

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup’un konsolide bilançosunda gerçeğe uygun değerinden taşınan 3.450.091 TL değerinde halka açık şirketlere ait hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 13.227.451 TL). Grup’un analizlerine göre BIST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup’un vergi öncesi net varlıklarında 172.505 TL (31 Aralık 2012: 661.373 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 Grup’un 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.

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
31 Aralık 2013			
Finansal yatırımlar	3.450.091	7.352.918	-
31 Aralık 2012			
Finansal yatırımlar	13.227.451	2.386.487	-

DİPNOT 25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in lider sermayedarı olduğu Egeli Girişim'deki pay oranı 27 Şubat 2014 tarihi itibarıyla %84,03'e düşmüştür.

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

Bulunmamaktadır.

.....