

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

01.01 – 30.09.2018 Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları ve Dipnotları

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Finansal Durum Tabloları	1
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	3
Özkaynak Değişim Tabloları	5
Nakit Akış Tabloları	6
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar	
Not 1 – Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8
Not 3 – İşletme Birleşmeleri	23
Not 4 – Diğer İşletmelerdeki Paylar	23
Not 5 – Bölümlere Göre Raporlama	23
Not 6 – Nakit ve Nakit Benzerleri	23
Not 7 – Finansal Yatırımlar	24
Not 8 – Borçlanmalar ve Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	24
Not 9 – Diğer Finansal Yükümlülükler	25
Not 10 – Ticari Alacak ve Borçlar	25
Not 11 – Diğer Alacaklar ve Borçlar	25
Not 12 – Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar	26
Not 13 – Stoklar	26
Not 14 – Canlı Varlıklar	26
Not 15 – Türev Araçlar	26
Not 16 – Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	26
Not 17 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	26
Not 18 – Maddi Duran Varlıklar	26
Not 19 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar	27
Not 20 – Devlet Teşvik ve Yardımları	28
Not 21 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler	28
Not 22 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	29
Not 23 – Emeklilik Planları	30
Not 24 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	31
Not 25 – Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	31
Not 26 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler	31
Not 27 – Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	31
Not 28 – Hasılat ve Satışların Maliyeti	33
Not 29 – Faaliyet Giderleri	33
Not 30 – Niteliklerine Göre Giderler	34
Not 31 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler	34
Not 32 – Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Giderler	34
Not 33 – Finansman Giderleri	35
Not 34 – Finansman Gelirleri	35
Not 35 – Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	35
Not 36 – Gelir Vergileri	35
Not 37 – Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	35
Not 38 – İlişkili Taraf Açıklamaları	37
Not 39 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	39
Not 40 – Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar)	42
Not 41 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	44
Not 42 – Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	45

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.**30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş 30.09.2018	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		6.861	45.464
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	825	119
Finansal Yatırımlar	7	26	1
Ticari Alacaklar	10	0	0
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	4.620	21.475
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11-38	114	17.806
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	4.506	3.669
Stoklar	13	0	0
Türev Araçlar	15	0	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler	24	1.390	23.869
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	24-38	0	18.483
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	24	1.390	5.386
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	0	0
(Ara Toplam)		6.861	45.464
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	35	0	0
Duran Varlıklar		3.410.470	5.711.676
Finansal Yatırımlar	7	2.397.613	4.595.425
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	0	0
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11-38	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	195.484	283.110
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	0	0
- Şerefiye	19	0	0
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler	24	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36	0	0
Diğer Duran Varlıklar	26	817.373	833.141
TOPLAM VARLIKLAR		3.417.331	5.757.140

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.**30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş 30.09.2018	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.723.963	5.062.750
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	0	0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	0	0
Ticari Borçlar	10	167.180	147.814
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	167.180	147.814
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	22	233.720	78.474
Diğer Borçlar	11	117.155	1.646.007
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11-38	113.023	1.601.854
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	4.132	44.153
Devlet Teşvik ve Yardımları	20	0	0
Ertelenmiş Gelirler	24	2.927.734	3.005.595
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	24-38	2.888.770	3.005.595
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	24	38.964	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36	0	0
Kısa Vadeli Karşılıklar		58.166	51.488
- Çalışanlara Sağlanan Fayd. İliş. Kısa Vadeli Karşılıklar	22	31.119	24.441
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	21	27.047	27.047
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	220.008	133.372
(Ara toplam)		3.723.963	5.062.750
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	35	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		14.268	90.383
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	0	0
Diğer Borçlar	11	0	0
Ertelenmiş Gelirler	24	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar		14.268	17.486
- Çalışanlara Sağlanan Fayd. İliş. Uzun Vadeli Karşılıklar	22	14.268	17.486
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	21	0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	36	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	0	72.897
ÖZKAYNAKLAR		(320.900)	604.007
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		(320.900)	604.007
Ödenmiş Sermaye	27	40.000.000	40.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	251.880	251.880
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	27	297.610	297.610
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	(1.722)	927
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	27	(1.722)	927
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	2.094.711	363.093
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(40.309.503)	(38.181.478)
Net Dönem Karı/Zararı	37	(2.653.876)	(2.128.025)
TOPLAM KAYNAKLAR		3.417.331	5.757.140

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.**01 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2017 Hesap Dönemlerine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı İnceleme'den			
		01.01.2018-30.09.2018	Geçmemiş 01.07.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	Geçmemiş 01.07.2017-30.09.2017
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	28	0	0	3.032.880	0
Satışların Maliyeti (-)	28	0	0	(3.145.209)	0
BRÜT KAR/(ZARAR)		0	0	(112.329)	0
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(494.904)	(181.460)	(627.690)	(183.574)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	155.518	38.661	38.441	32.770
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(2.313.959)	(1.177.257)	(938.001)	(602.073)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(2.653.345)	(1.320.056)	(1.639.579)	(752.877)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	0	0	0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	32	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar	16	0	0	0	0
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		(2.653.345)	(1.320.056)	(1.639.579)	(752.877)
Finansman Giderleri (-)	33	(531)	0	(403.255)	(6)
Finansman Gelirleri	34	0	0	0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(2.653.876)	(1.320.056)	(2.042.834)	(752.883)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/(Geliri)	36	0	0	0	0
- Dönem Vergi Gideri/(Geliri)	36	0	0	0	0
- Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)	36	0	0	0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(2.653.876)	(1.320.056)	(2.042.834)	(752.883)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	35-37	0	0	0	0
Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı		(2.653.876)	(1.320.056)	(2.042.834)	(752.883)
Ana Ortaklık Payları	37	(2.653.876)	(1.320.056)	(2.042.834)	(752.883)
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		(0,0663)	(0,0330)	(0,0511)	(0,0188)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	37	(0,0663)	(0,0330)	(0,0511)	(0,0188)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	37	-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	37				
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.

01 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2017 Hesap Dönemlerine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı İnceleme'den			
		Geçmemiş		Geçmemiş	
		01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017
DÖNEM KARI/ZARARI	37	(2.653.876)	(1.320.056)	(2.042.834)	(752.883)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(2.649)	(1.494)	0	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları		(2.649)	(1.494)	0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları / Kayıpları		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(2.649)	(1.494)	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(2.656.525)	(1.321.550)	(2.042.834)	(752.883)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(2.656.525)	(1.321.550)	(2.042.834)	(752.883)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.

01 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2017 Hesap Dönemlerine Ait Özkaynak Değişim Tabloları

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı (Zararı)	Toplam
1 Ocak 2017		40.000.000	251.880	297.610	363.093	2.273	(23.763.277)	(14.418.201)	2.733.378
Transferler		0	0	0	0	0	(14.418.201)	14.418.201	0
Toplam Kapsamlı Gelir	37	0	0	0	0	0	0	(2.042.834)	(2.042.834)
30 Eylül 2017		40.000.000	251.880	297.610	363.093	2.273	(38.181.478)	(2.042.834)	690.544

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı (Zararı)	Toplam
1 Ocak 2018		40.000.000	251.880	297.610	363.093	927	(38.181.478)	(2.128.025)	604.007
Sermaye Yedeklerindeki Değişimler	27	0	0	0	1.731.618	0	0	0	1.731.618
Transferler	27	0	0	0	0	0	(2.128.025)	2.128.025	0
Toplam Kapsamlı Gelir	37	0	0	0	0	(2.649)	0	(2.653.876)	(2.656.525)
30 Eylül 2018		40.000.000	251.880	297.610	2.094.711	(1.722)	(40.309.503)	(2.653.876)	(320.900)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.**01 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2017 Hesap Dönemlerine Ait Nakit Akış Tabloları**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş	Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş
		30.09.2018	30.09.2017
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Dönem karı / (zararı)	37	(2.653.876)	(2.042.834)
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman giderleri ile ilgili düzeltmeler	30	87.626	108.481
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	24	811	20.040
Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	31	0	13.547
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	33	0	403.255
İştirak, iş ortaklığı ve finansal yatırımların elden çıkarılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar ile ilgili düzeltmeler	28	0	112.329
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler	31	2.197.812	875.205
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Kısa vadeli finansal yatırımlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(25)	8.250
Diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		16.855	414.498
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		22.479	(34.645)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		15.768	28.631
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		19.366	74.716
Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		155.246	34.526
Ertelenmiş gelirlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(77.861)	3.525.571
Diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		202.766	598.939
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		13.739	194.420
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		0	3.032.880
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)		706	7.367.809
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		0	(2.805)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)		0	(2.805)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Ödenen faiz	33	0	(403.255)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / çıkışları		0	(6.961.662)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)		0	(7.364.917)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)		706	87
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)		119	63
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (F=D+E)		825	150

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Not 1 – Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

Şirket’in hisseleri halka arz olmuştur ve Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in merkezi, Akat Mah. Prof. Dr. Kaya Çilingiroğlu Cad. Sarıkonaklar İş Merkezi A Blok D:2 Akatlar - Beşiktaş / İstanbul, Türkiye’dedir.

Şirket’in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 1’dir (31 Aralık 2017: 1).

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 iştirak, 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. 2017 yılı içinde söz konusu iştirak Girişim Sermayesi Şirketi statüsünden çıkmak için SPK’ya başvurmuş ve SPK onayının ardından Esas Sözleşmede değişiklik sağlayan 27 Şubat 2018 tarihinde aldığı Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Girişim Sermayesi statüsünden çıkmış, 28 Şubat 2018 tarihinde tescil işlemi gerçekleşmiş ve yeni unvanı Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş. olmuştur.

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Şirket 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.’nin (“Egeli & Co Enerji”) sermayesinin %49,95’ine sahip durumdadır (31 Aralık 2017 %49,95). Şirket’in sahibi olduğu beheri 1 Kuruş nominal bedelli 25.000.000 adet toplam 250.000 TL nominal değerli nama yazılı Egeli & Co Enerji A Grubu imtiyazlı payları 11 Mart 2016 tarihinde 170.000 TL satış bedeli karşılığında Şirket’in ana ortağı Tan Egeli’ye devredilmiş olup nihai yönetim kontrolü değişmemiştir.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı tutarı 250.000.000 TL’dir.

Şirket’in ortaklık yapısı şöyledir;

Ortak Adı/Unvanı	30.09.2018		31.12.2017	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Tan Egeli (A Grubu)	%0,20	79.761	%0,20	79.761
Egc Ticari Yatırımlar A.Ş.	%12,12	4.847.801	%12,12	4.847.801
Tan Egeli (B Grubu)	-	-	%14,11	5.643.313
Halka Açık Kısım	%87,68	35.072.438	%73,57	29.429.125
Ödenmiş Sermaye Toplamı	%100,00	40.000.000	%100,00	40.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		251.880		251.880

Şirket’in imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) bilanço tarihi itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Ünvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	TUTAR
Tan Egeli	I	A	Nama	7.976.100	79.761

A Grubu Nama payların, Yönetim Kurulu üyelerinin tümünün seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 13 Haziran 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar, KGGK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Ara Dönem Finansal Raporlama

TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı gereği ara dönemlerde (3, 6 ve 9 aylık raporlamalar) yapılacak raporlamalarda finansal rapor, aşağıdakilerini içermelidir:

- a) Finansal durum tablosu (bilanço),
- b) Kapsamlı gelir tablosu,
- c) Özkaynak değişim tablosu,
 - (i) Bütün değişiklikleri gösteren özkaynak değişim tablosu veya
 - (ii) Kendi nam ve hesabına hareket etmeye yetkili hissedarlarla yapılan sermaye işlemleri dışındaki özkaynak hareketlerini gösteren özkaynak değişim tablosu,
- d) Nakit akışları tablosu,
- e) Önemli muhasebe politikalarının özetlerini ve diğer açıklayıcı bilgileri içeren açıklamalar / dipnotlar (seçilmiş dipnotlar).

Zaman ve maliyet unsurları gözönüne alınarak ve daha önce raporlanan bilgilerin tekrarını önlemek amacıyla ara dönemlerde yıllık finansal tablolarındaki bilgilere kıyasla daha az bilgi sunması öngörülebilir. Ara dönem finansal raporlama ile en son yıllık tam finansal tablo setinde yer alan finansal bilgilerin güncellenmesi amaçlanmaktadır. Bu çerçevede, ara dönemde yeni faaliyetler, olaylar ve durumlar üzerinde odaklanılır ve daha önce raporlanan finansal bilgilerin tekrarından kaçınılır.

34 nolu standartta yer alan hükümler, bir işletmenin ara dönem finansal raporunda, özet finansal tablolar ve seçilmiş dipnotlar yerine (TMS 1’de tanımlandığı şekilde) tam bir finansal tablo seti yayımlamasını yasaklamaz veya engellemez.

İlişkili Taraflar

TMS 24 “İlişkili Tarafların Açıklamaları Standardı”; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan şirketler, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler ile diğer kilit yönetici personeller “ilişkili taraflar” olarak

tanımlanmaktadır. Kilit yönetici personel, Şirket'in, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamaktadır (Not 38).

Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak ilişki içinde olduğu şirketlerle olan bakiyeleri ve onlarla yaptığı her türlü işlemler Not 38'de sunulmuştur.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Şirket'in bir muhasebe politikasını geriye dönük olarak uygulaması veya bir işletmenin finansal tablolarındaki kalemleri geriye dönük olarak düzeltmesi ya da finansal tablolarındaki kalemleri yeniden sınıflandırması durumunda; asgaride 3 dönem finansal durum tablosu (bilanço), diğer tabloların (kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akışları tablosu, özkaynak değişim tablosu) her biri için 2'şer dönem tablo ile ilgili dipnotlar sunulur.

Şirket finansal durum tablosunun sunumunu aşağıda belirtilen dönemler itibariyle yapar:

- cari dönem sonu itibariyle,
- önceki dönem sonu itibariyle, ve
- en erken karşılaştırmalı dönemin başlangıcı itibariyle.

Netleştirme

Varlıklar - borçlar ve gelir - giderler, Standart veya Yorumlar öngörmediği veya izin vermediği sürece, mahsup edilmemektedir. 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 eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler. Varlıkların, örneğin stok değer düşüklüğü karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı gibi, düzenleyici hesaplar düşüldükten sonra net tutarıyla gösterilmesi netleştirme değildir.

İşletmenin Sürekliliği

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

Bununla birlikte Şirket'in 30 Eylül 2018 dönemine ait net dönem zararı 2.653.876 TL olarak gerçekleşmiş ve oluşan geçmiş yıllar zararları nedeniyle sermaye ve kanuni yedek akçelerinin tamamı karşılıksız kalmış ve özkaynakları 320.900 TL negatife dönmüştür. Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle kısa vadeli yükümlülükleri, kısa vadeli varlıklarından 3.717.102 TL tutarında fazladır. Dolayısıyla bu durum işletmenin sürekliliği üzerinde ciddi şüpheler uyandıracak önemli belirsizliklerin mevcudiyetine işaret etmektedir. Şirket'in duran varlık toplamının 2.397.613 TL tutarındaki kısmı Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin (eski unvanı: Egeli&Co Girişim

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.) sahipliği Şirket’e ait hisse senetlerinin borsa rayicine göre değerlendirilmesinden oluşmaktadır. Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş. 15 Ağustos 2016 tarihinden itibaren Yakın İzleme Pazarı’nda işlem görmektedir ve Şirket 30.09.2018 tarihinde yapmış olduğu değerlemeler sonucunda 2.197.812 TL tutarında değer düşüklüğü kayda almıştır. Şirket’in faaliyetlerinin sürdürülebilmesi için bu varlıkların nakde dönüştürülmesinin gerekmesi halinde satış tutarı ve sağlanacak nakit, piyasanın o anki koşulları ve oluşacak fiyatlar ile sınırlı olacaktır. Şirket’in mevcut borç ve yükümlülüklerini ödeyebilmesi varlıklarını nakde çevirebilmesine, faaliyetleri hakkında alacağı karar ve tedbirlere, bunların neticesinde elde edilmesi beklenen nakit fonlara ve yeni kaynaklara bağlıdır. Diğer taraftan söz konusu durum, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (TTK) 376. maddesine göre de borca batıklık olarak değerlendirildiğinden Şirket yönetim kurulunun TTK’nın 376. maddesinde belirtilen tedbirleri acilen almasını gerektirmektedir.

Şirket 26.07.2018 tarihinde yaptığı 2017 yılı Olağan Genel Kurulunda, Türk Ticaret Kanunu 376. maddesi kapsamında 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle sermaye ve kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin karşılıksız kalmış olduğundan Türk Ticaret Kanunu’nun 376. maddesinin 2. fıkrası ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı kararı gereğince, sermayenin üçte biri ile yetinilmesine oy birliğiyle karar vermiştir.

Raporlama Para Birimine İlişkin Açıklama

Şirket’in sunum para birimi Türk Lirası (TL)’dir. 30 Eylül 2018 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden sunulmuştur.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

Döviz Cinsi	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)	
	30.09.2018	31.12.2017
USD	5,9902	3,7719
AVRO	6,9505	4,5155

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

TMSK, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralyanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralyanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralyanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilip olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar”; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 “Gelir Vergileri”; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri”, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”; planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmalıdır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

- Daha önce meydana gelenlerden özü itibariyle farklı olan işlem veya olaylar için bir muhasebe politikasının uygulanması,
- Daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının uygulanması.

Şirket tarafından dönemler itibariyle tutarlılık ilkesi gereği aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

C. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İştirak

İştirak

Doğrudan ya da dolaylı olarak yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20 ile %50 arasındaki oy hakkını elinde tutulması durumunda, aksi açıkça ortaya konulmadığı sürece, söz konusu işlemde önemli etki bulunduğu kabul edilir ve yatırım yapılan işletme iştirak olarak değerlendirilir. Etkin ortaklık oranı, Şirket'in doğrudan ve kontrol ettiği şirketlerin sahip olduğu pay oranıdır.

Şirket'in iştiraki olan Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.'de (eski unvanı: Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.) 30.09.2018 tarihi itibariyle oy hakları ve ortaklık oranları aşağıdaki gibidir:

<u>İştirakin Adı</u>	<u>Şirket'in doğrudan oy hakkı</u>	<u>Toplam oy hakkı</u>	<u>Etkin Ortaklık oranı</u>
Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş. (EGCEY)	%49,95	%49,95	%49,95

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Şirket’in iştiraki olan Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.’de (eski unvanı: Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.) 31.12.2017 tarihi itibariyle oy hakları ve ortaklık oranları aşağıdaki gibidir:

İştirakin Adı	Şirket’in doğrudan oy hakkı	Toplam oy hakkı	Etkin Ortaklık oranı
Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş. (EGCEY)	%49,95	%49,95	%49,95

31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere, TFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar” standardında yatırım işletmeleri açısından değişiklik yapan 5 Mart 2014 tarih ve 28932 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ (Sıra No: 13)’de belirtilen esaslar çerçevesinde, Şirket Yönetimi Şirket’in söz konusu tebliğde tanımlanan “yatırım işletmesi” kriterlerine uyduğunu tespit ettiğinden, ilgili tebliğde yatırım işletmelerine tanınan konsolidasyona ilişkin istisna kapsamında, ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlamak üzere, TMS 39’a göre söz konusu iştiraklerini, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflamıştır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan iştiraki Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.’nin (eski unvanı: Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.) borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı kullanılmış ve söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değeri iştirakin hisselerinin raporlama tarihi itibariyle BİST’te oluşan hisse fiyatının Şirket’in sahiplik oranıyla çarpılmasıyla tespit edilmiştir.

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” (iştirak) ve “satılmaya hazır finansal varlıklar” (iş ortaklığı) olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleşirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri işlem tarihine göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırdığı finansal yatırımları, Şirket’in iştiraki ile alım satım amaçlı finansal varlıklardan oluşmaktadır. Alım satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile

değerlenmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların alım satımında elde edilen kar veya zarar gelir tablosunda hasıllata dahil edilir. Alım satım amaçlı finansal varlıklarda elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)” hesabına dahil edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan ve borsada işlem gören hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.’de bilanço tarihi itibarıyla oluşan “bekleyen en iyi alış fiyatı” üzerinden değerlendirilmiştir. Söz konusu finansal varlıkların satış maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile hesaplanmaktadır. Sermayedeki payı temsil eden gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar için gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda, söz konusu finansal varlık alımlarına ilişkin maliyetin, alım tarihinin raporlama tarihine yakın olduğu veya faaliyete başlanmaması gibi gerçeğe uygun değer güvenilir olarak ölçülmesinin mümkün bulunmadığı durumlar için, elde edilen hisselerin gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılarak finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, iş ortaklığı ile gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan diğer finansal varlıklar dışında kalan finansal yatırımlardan oluşmaktadır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve borçlanma senetleri için etkin faiz yöntemine göre hesaplanan iskonto edilmiş değer gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Sermayedeki payı temsil eden satılmaya hazır finansal varlıklar için gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda, söz konusu finansal varlık alımlarına ilişkin maliyetin, alım tarihinin raporlama tarihine yakın olduğu durumlar için, elde edilen hisselerin gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılarak finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınır.

Satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kar ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya değer düşüklüğüne uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki “Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları” hesabında izlenmektedir.

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Finansal borçlar, finansman bonoları ve borçlanma maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonraki dönemlerde faiz tahakkukları üzerlerine ilave edilerek muhasebeleştirilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

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

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

Bölgümlere göre raporlama

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümlde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümlde (sermaye piyasası faaliyetleri ve ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmekte olduğundan 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Faiz gelir ve gideri

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

Yabancı para işlemleri

Dönem içindeki yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, raporlama tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevriminden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablosuna yansıtılır.

Hasılat ve gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Şirket, portföyündeki finansal varlıkların satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü gelirlerini dağıtım tarihi itibarıyla gelir kaydeder. Reeskont gelirleri/giderleri ise değerlendirme tarihi itibarıyla gelir/gider kaydedilir.

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 “Genel yönetim giderleri” hesabına yansıtılmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetlerinden birikmiş amortismanlar indirildikten sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar, tahmin edilen ekonomik ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman metoduyla kullanılabilir ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri 2 ile 5 yıl arasında değişmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar yazılımlardan oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımları 3 yılda itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek amacıyla yapılan harcamalar gider olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir.

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.

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 raporlama tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, finansal varlıklar, maddi ve maddi olmayan varlıklar ve karşılıklardan doğmaktadır.

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

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

Ticari borçlar

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

Diğer borçlar

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

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları, iş ortaklığı, iştiraki ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır (Not 38).

Sermaye ve temettüleri

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

Şirket, sermaye artışlarında ihraç ettiği hisse senetlerinin nominal değerinin üstünde bir bedelle ihraç edilmesi halinde, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki oluşan farkı “Hisse Senedi İhraç Primleri” olarak öz kaynaklarda muhasebeleştirmektedir (Not 27).

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in maddi ve maddi olmayan varlıklara ilişkin nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Şirket’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 Şirket’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 Şirket’a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüklerini Türkiye Muhasebe Standardı 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmektedir ve finansal tablolarda sırasıyla “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar” hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye’de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliği durumunda Şirket’in gelecekte tahmin edilen Türk İş Kanunu çerçevesinde oluşacak yükümlülüğünün iskonto edilmiş değerleriyle hesaplanmış tutarıdır (Not 22).

Nakit ve nakit benzerleri

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

Ticari alacaklar

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

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

Diğer alacaklar

Diğer alacaklar, Şirket’in olağan ticari faaliyetleri haricindeki ve genel olarak iştirak ve ilişkili firmaların finansman ihtiyacına yönelik olarak verilen borçları ifade etmekte ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden taşınmaktadır. Söz konusu alacakların içerdiği finansman geliri ilgili borcun vadesine uygun vadelerle devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak hesaplanır ve dönem içerisinde tahakkuk eden reeskont gider/geliri finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gider/gelirler içerisinde gösterilir.

Pay başına kazanç / (kayıp)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir/gider tablosunda belirtilen hisse başına kazanç / (kayıp), net karın / (zararın), dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır (Not 37).

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç / (kayıp) hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak hesaplanır (Not 37).

30 Eylül 2018 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TFRS’ye uygun olarak hazırlanması, raporlama tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Gelecek finansal raporlama dönemlerinde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımların en önemlisi finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan iş ortaklığı, iştirak ve diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesidir.

Not 3 – İşletme Birleşmeleri

30.09.2018: Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

Not 4 – Diğer İşletmelerdeki Paylar

Şirket’in iştirakleri finansal yatırımlar olarak raporlanmaktadır (Not 7).

Not 5 – Bölümlere Göre Raporlama

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (sermaye piyasası faaliyetleri ve ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmekte olduğundan 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Not 6 – Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.09.2018	31.12.2017
Bankalar	26	-
Bankalar	799	119
-Vadesiz mevduatlar	799	119
Toplam	825	119

Not 7 – Finansal Yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:

	30.09.2018	31.12.2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar yansıtılan finansal varlıklar	26	1
- Borsada işlem gören hisse senetleri (*)	26	1
Toplam	26	1

(*) Şirket'in kısa vadeli finansal yatırımlar altında gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırdığı menkul kıymetler, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:

	30.09.2018	31.12.2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar yansıtılan finansal varlıklar	2.397.613	4.595.425
- Borsada işlem gören iştirak/bağlı ortaklık (EGCEY) (*)	2.397.613	4.595.425
Toplam	2.397.613	4.595.425

(*) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan iştirak olan Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin (eski unvanı: Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.) borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı kullanılmış ve söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değeri iştirakin hisselerinin raporlama tarihi itibariyle BİST'te oluşan hisse fiyatının Şirket'in sahiplik oranıyla çarpılmasıyla tespit edilmiştir. Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin (eski unvanı: Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.) payları Borsa İstanbul Yönetim Kurulu kararı ile 15 Ağustos 2016 tarihinde Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır. 1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap döneminde, söz konusu hisse senetlerinde oluşan gerçekleşmemiş makul değer azalış tutarı 2.197.812 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2017: 875.205 TL makul değer azalışı) olup, esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Şirket'in sahip olduğu 9.990.055 adet EGCEY hissesi üzerinde Egc Enerji ve Egc Gayrimenkul'e borçları nedeniyle rehin bulunmaktadır.

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

	30.09.2018	31.12.2017
Dönem Başı	4.595.425	9.279.890
- Kar veya zararda muhasebeleştirilen değerlendirme farkları	(2.197.812)	(999.006)
- Satılan iş ortaklığının pay tutarı	-	(8.250)
- Finansal yatırımlar satış karı / zararı	-	(142.634)
- Elden çıkarılan finansal yatırımların satış bedeli	-	(3.534.575)
Dönem Sonu	2.397.613	4.595.425

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Not 8 – Borçlanmalar ve Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

30.09.2018: Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

Not 9 – Diğer Finansal Yükümlülükler

30.09.2018: Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

Not 10 – Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari Alacaklar:

30.09.2018: Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

Ticari Borçlar:

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	167.180	147.814
- Satıcılar	167.180	147.814
Ticari Borçlar Toplamı (Kısa Vadeli)	167.180	147.814
Ticari Borçlar Toplamı (Uzun Vadeli)	-	-

Not 11 – Diğer Alacaklar ve Borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (*)	114	17.806
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	122	18.551
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar reeskontu (-)	(8)	(745)
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	4.506	3.669
- Verilen depozito ve teminatlar	3.669	3.669
- Diğer alacaklar	837	-
Diğer Alacaklar (Dönen Varlıklardaki)	4.620	21.475
Diğer Alacaklar (Duran Varlıklardaki)	-	-

(*) Detayları Not 38’de açıklanmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili taraflara diğer borçlar (*)	113.023	1.601.854
- İlişkili taraflara diğer borçlar	113.023	1.717.293
- İlişkili taraflara diğer borçlar reeskontu (-)	-	(115.439)
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	4.132	44.153
- Diğer borçlar	4.132	44.153
Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)	117.155	1.646.007
Diğer Borçlar (Uzun Vadeli)	-	-

(*) Detayları Not 38’de açıklanmıştır.

Not 12 – Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar

30.09.2018: Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

Not 13 – Stoklar

30.09.2018: Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

Not 14 – Canlı Varlıklar

30.09.2018: Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

Not 15 – Türev Araçlar

30.09.2018: Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

Not 16 – Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

30.09.2018: Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

Not 17 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

30.09.2018: Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

Not 18 – Maddi Duran Varlıklar

01 Ocak-30 Eylül 2018

	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	30.09.2018
Maliyet				
Tesis, makine ve cihazlar	14.478	-	-	14.478
Taşıtlar	582.120	-	-	582.120
Döşeme ve demirbaşlar	115.272	-	-	115.272
Özel maliyetler	145.960	-	-	145.960
Toplam	857.830	-	-	857.830
Eksi: Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(14.359)	(119)	-	(14.478)
Taşıtlar	(301.785)	(87.001)	-	(388.786)
Döşeme ve demirbaşlar	(112.616)	(506)	-	(113.122)
Özel maliyetler	(145.960)	-	-	(145.960)
Toplam	(574.720)	(87.626)	-	(662.346)
Maddi Duran Varlıklar, net	283.110			195.484

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

01 Ocak-31 Aralık 2017

	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	31.12.2017
Maliyet				
Tesis, makine ve cihazlar	14.478	-	-	14.478
Taşıtlar	582.120	-	-	582.120
Döşeme ve demirbaşlar	112.467	2.805	-	115.272
Özel maliyetler	145.960	-	-	145.960
Toplam	855.025	-	-	857.830
Eksi: Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(13.972)	(387)	-	(14.359)
Taşıtlar	(170.407)	(131.378)	-	(301.785)
Döşeme ve demirbaşlar	(107.381)	(5.235)	-	(112.616)
Özel maliyetler	(144.807)	(1.153)	-	(145.960)
Toplam	(436.567)	(138.153)	-	(574.720)
Maddi Duran Varlıklar, net	418.458			283.110

Şirket'in 580.000 TL tutarındaki aracı üzerinde rehin bulunmaktadır.

Maddi duran varlıklar, TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” standartında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, maddi duran varlıklarla ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

Şirket'in kullanımında olan maddi duran varlıklarının 275.024 TL'lik (31.12.2017: 268.417 TL) tamamen amorté olmuştur.

Şirket'in geçici olarak atıl durumda olan maddi duran varlıkları yoktur.

Not 19 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar

A-) Şerefiye: 30.09.2018: Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

B-) Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

01 Ocak-30 Eylül 2018

	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	30.09.2018
Maliyet				
Yazılımlar	10.050	-	-	10.050
Toplam	10.050	-	-	10.050
Eksi: Birikmiş İtfa Payları				
Yazılımlar	(10.050)	-	-	(10.050)
Toplam	(10.050)	-	-	(10.050)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	-			-

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

01 Ocak-31 Aralık 2017

	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	31.12.2017
Maliyet				
Yazılımlar	10.050	-	-	10.050
Toplam	10.050	-	-	10.050
Eksi: Birikmiş İtfa Payları				
Yazılımlar	(10.050)	-	-	(10.050)
Toplam	(10.050)	-	-	(10.050)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	-			-

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları tamamen amorte olmuştur.

Not 20 – Devlet Teşvik ve Yardımları

30.09.2018: Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

Not 21 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler

Karşılıklar

	30.09.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli	58.166	51.488
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İzin Karşılığı)	31.119	24.441
Diğer Karşılıklar	27.047	27.047
- Spk ceza gider karşılığı	27.047	27.047

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (30.09.2018)	USD Bakiyesi	AVRO Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	4.590.388	4.590.388
B. i. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
B. ii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve birbirlerine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
B. iii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Ana Ortaklık Lehine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Şirket'in Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı (Not 38)	-	-	12.619.147	12.619.147
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	-	-	17.209.535	17.209.535
Şirket'in Özkaynak Toplamı				(320.900)
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in Özkaynaklarına oranı				-

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (31.12.2017)	USD Bakiyesi	AVRO Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
B. i. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
B. ii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve birbirlerine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
B. iii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Ana Ortaklık Lehine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Şirket'in Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı (Not 38)	-	-	10.463.458	10.463.458
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	-	-	10.463.458	10.463.458
Şirket'in Özkaynak Toplamı				604.007
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in Özkaynaklarına oranı				-

30.09.2018 tarihi itibariyle Şirket ile ilgili dava ve icralara ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibariyle Şirket aleyhine açılmış devam eden 11 adet icra takibi bulunmaktadır. Söz konusu takiplere itiraz edilmiştir. İtirazın iptali davası açılanlar için yargılama devam etmektedir. Bunun dışında Ziraat Bankası A.Ş. tarafından Şirket'in ilişkili firmalarından olan Doğa Tarım ve Batı Tarım'ın genel kredi sözleşmelerinde kefil olan Şirket hakkında 10.07.2018 tarihinde icra takibi başlatılmıştır. Şirket tarafından Doğa Tarım kredisi ile ilgili borcun rehin ile teminat altına alınması ve ödeme emri tutarının kefalet miktarından fazla olması sebebiyle, Batı Tarım kredisi ile ilgili ise borcun rehin ile teminat altına alınması sebepleriyle itiraz edilmiştir. Odeabank A.Ş. tarafından, Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin genel kredi sözleşmesine konu kredisine istinaden, 6.000.000 TL tutara kadar kefil olan Şirket hakkında 27.09.2018 tarihinde icra takibi başlatılmıştır. Şirket tarafından ödeme emrine itiraz edilmiştir.

Şirket'in davacı olduğu Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'ne karşı açılan menfi tespit/istirdat davası bulunmaktadır. Ayrıca Şirket aracı üzerindeki rehlin kaldırılması için menfi tespit davası açılmıştır.

Ziraat Bankası A.Ş. tarafından, Batı Tarım'ın genel kredi sözleşmesine konu kredisine istinaden, 2.200.000 TL tutara kadar kefil olan Şirket aleyhine ve ihtiyati haciz kararı alınmış ve ihtiyati haciz kararına itiraz edilmiştir.

Ziraat Bankası A.Ş. tarafından, Doğa Tarım'ın genel kredi sözleşmesine konu kredisine istinaden, 4.400.000 TL tutara kadar kefil olan Şirket aleyhine; ihtiyati haciz kararı alınmış ve ihtiyati haciz kararına itiraz edilmiştir.

Şirket tarafından, Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'nin 29.03.2018 tarihinde yapılan 2017 hesap yılı Olağan Genel Kurulu'nun ve bu toplantıda alınan kararların iptali için, Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'ye dava açılmıştır. Odeabank A.Ş. tarafından, Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin genel kredi sözleşmesine konu kredisine istinaden, 6.000.000 TL tutara kadar kefil olan şirket aleyhine ihtiyati haciz kararı alınmış ve ihtiyati haciz kararına itiraz edilmiştir.

Not 22 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Personele olan borçlar	75.782	28.117
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri (*)	157.938	50.357
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	233.720	78.474

(*) Şirket'in SGK'ya olan borçlarının bir kısmı yapılandırılmış, bir kısmının vadesi geçmiş durumdadır.

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	30.09.2018	31.12.2017
İzin Karşılığı (Kısa Vadeli)	31.119	24.441

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

	30.09.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı (Uzun Vadeli)	14.268	17.486

İş Kanunu’na göre Şirket, bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, ölen veya 25 yıl (kadınlar için 20 yıl) hizmetini tamamladıktan sonra emekli olan ve emeklilik yaşına ulaşan (kadınlar için 58, erkekler için 60) personeline kıdem tazminatı ödemek ile yükümlüdür. Ödenecek tutar, 30.09.2018 tarihi itibarıyla, her hizmet yılı için en fazla 5.434 TL (31.12.2017: 4.732 TL) ile sınırlı olmak üzere, bir aylık maaşa eşittir.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında her bir şirket için aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
İskonto oranı	%2,77	%2,95
İşten kendi isteği ile ayrılma oranı	%1,0	%1,5

İzin karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
1 Ocak itibariyle karşılık	24.441	14.795
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	6.678	9.646
Dönem Sonu Bakiyesi	31.119	24.441

Kıdem tazminatı karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
1 Ocak itibariyle karşılık	17.486	12.409
Dönem içinde ayrılan karşılıklar/(konusu kalmayan karşılıklar)	(6.383)	3.267
Aktüeryal fark	2.648	1.346
Faiz maliyeti (Not 33)	517	464
Dönem Sonu Bakiyesi	14.268	17.486

Not 23 – Emeklilik Planları

Not 22’de açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur.

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Not 24 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili Tarafalara Peşin Ödenmiş Giderler (*)	-	18.483
- İş avansları	-	18.483
İlişkili Olmayan Tarafalara Peşin Ödenmiş Giderler	1.390	5.386
- Gelecek aylara ait giderler	1.285	5.281
- İş avansları	105	105
Peşin Ödenmiş Giderler	1.390	23.869
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (*)	2.888.770	3.005.595
- Alınan avanslar	2.858.770	3.005.595
- Gelecek aylara ait gelirler	30.000	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	38.964	-
Ertelenmiş Gelirler	2.927.734	3.005.595

(*) Detayları Not 38’de açıklanmıştır.

Not 25 – Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

30.09.2018: Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

Not 26 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	30.09.2018	31.12.2017
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	-	-
Devreden KDV	817.373	833.141
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	817.373	833.141
	30.09.2018	31.12.2017
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler (*)	220.008	75.936
Taksite bağlanmış vergi ve Sgk borçları	-	57.436
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	220.008	133.372
Taksite bağlanmış vergi ve Sgk borçları	-	72.897
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	-	72.897

(*) Şirket’in vergi borçlarının bir kısmı yapılandırılmış, bir kısmınınsa vadesi geçmiş durumdadır.

Not 27 – Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

A. Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle Şirket’in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr nominal bedeldeki 4.000.000.000 (31.12.2017: 4.000.000.000) adet hisseden oluşmaktadır.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı tutarı 250.000.000 TL’dir.

Şirket’in ortaklık yapısı şöyledir;

Ortak Adı/Unvanı	30.09.2018		31.12.2017	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Tan Egeli (A Grubu)	%0,20	79.761	%0,20	79.761
Egc Ticari Yatırımlar A.Ş.	% 12,12	4.847.801	% 12,12	4.847.801
Tan Egeli (B Grubu)	-	-	% 14,11	5.643.313
Halka Açık Kısım	%87,68	35.072.438	% 73,57	29.429.125
Ödenmiş Sermaye Toplamı	%100,00	40.000.000	%100,00	40.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		251.880		251.880

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Şirket’in imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) bilanço tarihi itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Ünvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	TUTAR
Tan Egeli	I	A	Nama	7.976.100	79.761

A Grubu Nama payların, Yönetim Kurulu üyelerinin tümünün seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

Şirket 26.07.2018 tarihinde yaptığı 2017 yılı Olağan Genel Kurulunda, Türk Ticaret Kanunu 376. maddesi kapsamında 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle sermaye ve kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin karşılıksız kalmış olduğundan Türk Ticaret Kanunu’nun 376. maddesinin 2. fıkrası ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı kararı gereğince, sermayenin üçte biri ile yetinilmesine oy birliğiyle karar vermiştir.

B. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Birinci tertip yedek akçe, toplamı yeniden değerlendirilmiş ödenmiş sermayenin %20’sine ulaşana kadar, yasal finansal tablolardaki net karın %5’i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, yeniden değerlendirilmiş sermayenin %5’ini geçen temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin %50’sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

	30.09.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	363.093	363.093
Sermaye Yedekleri (*)	1.731.618	-
Toplam	2.094.711	363.093

(*) Şirket, sermaye güçlendirme çalışmaları kapsamında şirket alacaklıları ile görüşmelere başlamıştır. Şirket alacaklılarından EGC Enerji Çözümleri A.Ş.’nin yapılacak ilk sermaye artırımında sermayeye çevrilmek üzere alacağının sermaye avansına çevrilmesi yönünde teklifi olmuş ve bu teklif Şirket tarafından kabul edilmiş ve Şirket borçlarından 1.731.618 TL sermaye avansına çevrilmiştir.

C. Paylara İlişkin Primler / İskontolar

	30.09.2018	31.12.2017
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	297.610	297.610

D. Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden “Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek” kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde “özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları” hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin “özkaynak 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.

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

1 Ocak 2008 itibariyle 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:

-“Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farklarıyla”,

-“Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”

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

(* Geçmiş Yıllar Kar/Zararlarına ilişkin dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	
	30.09.2018	31.12.2017
Dönem başı bakiye	(38.181.478)	(23.763.277)
Önceki Dönem Kar/Zararı	(2.128.025)	(14.418.201)
Dönem sonu bakiye	(40.309.503)	(38.181.478)

E. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.09.2018	31.12.2017
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	(1.722)	927

Not 28 – Hasılat ve Satışların Maliyeti

	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017
Hisse senedi satış gelirleri(EGLYO)	-	-	3.032.880	-
Satış Gelirleri	-	-	3.032.880	-
Satılan hisse senetlerinin maliyeti(EGLYO)	-	-	(3.145.209)	-
Satışların Maliyeti (-)	-	-	(3.145.209)	-
Brüt Satış Karı / (Zararı)	-	-	(112.329)	-

Not 29 – Faaliyet Giderleri

	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017
Genel yönetim giderleri	(494.904)	(181.460)	(627.690)	(183.574)
Toplam	(494.904)	(181.460)	(627.690)	(183.574)

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Not 30 – Niteliklerine Göre Giderler

01.01-30.09.2018 ve 01.01-30.09.2017 dönemleri itibariyle giderlerin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017
Personel giderleri	(227.354)	(77.426)	(287.917)	(76.619)
Amortisman ve itfa giderleri	(87.626)	(29.140)	(108.481)	(29.964)
Vergi, resim ve harç giderleri	(4.872)	(2.161)	(61.126)	(5.725)
Dışardan sağlanan faydalar	(48.032)	(21.938)	(37.708)	(12.188)
- Danışmanlık giderleri	(48.032)	(21.938)	(37.708)	(12.188)
Kira giderleri	(41.693)	(15.393)	(16.376)	(10.466)
Taşıt, araç giderleri	(13.799)	(187)	(8.460)	(2.787)
Bilgi işlem giderleri	(6.502)	(2.100)	(8.441)	(5.592)
Ulaşım ve konaklama giderleri	(8.166)	(788)	(19.382)	(16.897)
Diğer genel yönetim giderleri	(56.860)	(32.327)	(79.799)	(23.336)
Genel Yönetim Giderleri	(494.904)	(181.460)	(627.690)	(183.574)

Not 31 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler

01.01-30.09.2018 ve 01.01-30.09.2017 dönemleri itibariyle esas faaliyetlerinden diğer gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017
Komisyon gelirleri	115.983	30.000	-	-
Kira gelirleri	29.200	-	-	-
Konusu kalmayan karşılıklar	7.402	7.402	-	-
Vade farkı gelirleri	737	(281)	38.161	32.770
Diğer gelirler	2.196	1.540	280	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	155.518	38.661	38.441	32.770

	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017
İştirak makul değer azalış giderleri	(2.197.812)	(1.098.906)	(875.205)	(547.003)
Vade farkı giderleri	(115.438)	(78.351)	(33.160)	(27.563)
Komisyon giderleri	(396)	-	(2.148)	(19)
SPK ceza gider karşılığı	-	-	(27.047)	(27.047)
Diğer giderler	(313)	-	(441)	(441)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(2.313.959)	(1.177.257)	(938.001)	(602.073)

Not 32 – Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Giderler

01.01-30.09.2018: Yoktur (01.01-30.09.2017: Yoktur).

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Not 33 – Finansman Giderleri

01.01-30.09.2018 ve 01.01-30.09.2017 dönemleri itibariyle finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017
Faiz giderleri	-	-	(403.255)	(6)
Kıdem tazminatı faiz maliyetleri	(517)	-	-	-
Diğer finansman giderleri	(14)	-	-	-
Finansman Giderleri	(531)	-	(403.255)	(6)

Not 34 – Finansman Gelirleri

01.01-30.09.2018: Yoktur (01.01-30.09.2017: Yoktur).

Not 35 – Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

A. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

30.09.2018: Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

B. Durdurulan Faaliyetler

01.01-30.09.2018: Yoktur (01.01-30.09.2017: Yoktur).

Not 36 – Gelir Vergileri

Türkiye’deki vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı dikkate alınmaktadır.

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’inci Madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden 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.

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

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

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

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

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

Şirket, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle yararlanmanın, en iyi tahmin ve mevcut bütçeleri çerçevesinde kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü hesaplamamıştır.

Not 37 – Pay Başına Kazanç / (Kayıp)

Şirket’in 01 Ocak – 30 Eylül 2018 ve 01 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp):				
Sürdürülen faaliyetlerden düşen net dönem karı / (zararı)	(2.653.876)	(1.320.056)	(2.042.834)	(752.883)
Beheri 1 Kuruş olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp) (Kr)	(0,0663)	(0,0330)	(0,0511)	(0,0188)
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp):				
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp) (Kr)	-	-	-	-
Pay başına kazanç / (kayıp):				
Net dönem karı / (zararı)	(2.653.876)	(1.320.056)	(2.042.834)	(752.883)
Beheri 1 Kuruş olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000
Pay Başına Kazanç / (Kayıp) (Kr)	(0,0663)	(0,0330)	(0,0511)	(0,0188)

Şirket’in sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin olmamasından dolayı sulandırılmış pay başına kazanç hesaplanmamıştır (Önceki dönem: Yoktur).

Cari dönemde tahakkuk eden temettü yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Pay bazlı ödemeler yoktur (Önceki dönem: Yoktur). Pay başına kar cari dönem net karının dönem içerisinde dolaşımında olan hisse adetlerinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesiyle bulunur.

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Not 38 – İlişkili Taraf Açıklamaları

A. Şirket'in, ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

	Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	
	30.09.2018	31.12.2017
Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş. (eski unvanı: Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.)	114	15.041
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	-	2.685
Diğer	-	80
Toplam	114	17.806

	Peşin Ödenmiş Giderler	
	30.09.2018	31.12.2017
Ersoy Çoban	-	18.483
Toplam	-	18.483

	Kısa Vadeli Diğer Borçlar	
	30.09.2018	31.12.2017
Tan Egeli	60.813	1.191.620
Egc Tarım Arazileri A.Ş.	52.210	-
Egc Enerji Çözümleri A.Ş.	-	394.472
Egc Ticari Yatırımlar A.Ş. (eski unvanı: Egeli Co Portföy Yönetimi A.Ş.)	-	15.762
Toplam (*)	113.023	1.601.854

(*) Şirket'in finansman ihtiyacının karşılanması amacıyla ilişkili taraflardan alınan borçlardan oluşmaktadır.

	Ertelenmiş Gelirler	
	30.09.2018	31.12.2017
Egc Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. (*)	2.858.770	3.005.595
Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş. (eski unvanı: Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.)	30.000	-
Toplam	2.888.770	3.005.595

(*) Şirket'in finansman ihtiyacının karşılanması amacıyla ilişkili taraflardan alınan avanslardan oluşmaktadır.

B) Şirket'in, 01.01-30.09.2018 ve 01.01-30.09.2017 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle yaptığı mal, hizmet, kiralama ve faiz işlemleri aşağıdaki gibidir:

	Hizmet Satışları			
	01.01-30.09.2018	01.07-30.09.2018	01.01-30.09.2017	01.07-30.09.2017
Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş. (eski unvanı: Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ort. A.Ş.) (*)	120.000	-	-	-
Toplam	120.000	-	-	-

(*) Cari dönemde kesilen faturanın 30.000 TL'lik kısmı Şirket tarafından gelecek aylara giderler hesabında takip edilmiştir.

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Kesilen Komisyon ve Kira Faturaları			
	01.01-30.09.2018	01.07-30.09.2018	01.01-30.09.2017	01.07-30.09.2017
Egc Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	29.200	-		
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	25.983	-	-	-
Toplam	55.183	-	-	-

	Hisse Satışları			
	01.01-30.09.2018	01.07-30.09.2018	01.01-30.09.2017	01.07-30.09.2017
Egc Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	-	-	2.970.000	-
Tan Egeli	-	-	7.920	
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	-	-	330	
Toplam	-	-	2.978.250	-

	Hizmet Alımları			
	01.01-30.09.2018	01.07-30.09.2018	01.01-30.09.2017	01.07-30.09.2017
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	-	-	1.475	-
Toplam	-	-	1.475	-

C) Kilit yönetici personel, işletmenin, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamakta olup, bunlara sağlanan iki tür fayda vardır. Kısa vadeli faydalar; maaş, sosyal güvenlik yardımı, ikramiye, ücretli izinler ve huzur haklarını kapsamaktadır. Bu tür kısa vadeli faydalar "Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar" hesabında raporlanmıştır. İşten çıkarma halinde sağlanacak faydalar ise, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünü kapsamaktadır. Bu tür faydalar "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar" hesabında raporlanmıştır.

Şirket'in kilit yönetici personeline 01.01-30.09.2018 döneminde maaş, huzur hakkı, kıdem tazminatı vb. sağlanan kısa vadeli faydalar toplamı: 190.365 TL'dir (01.01-30.09.2017: 180.598 TL).

01.01-30.09.2018 döneminde kilit yönetici personelin işten ayrılması halinde sağlanacak toplam fayda (tazminat ve izin hakkı) 45.387 TL'dir (01.01-30.09.2017: 47.244 TL).

Şirket'in kilit yönetici personeline 01.01-30.09.2018 ve 01.01-30.09.2017 dönemlerinde sağlanan uzun vadeli herhangi bir fayda yoktur.

Şirket'in işten veya görevden ayrılan kilit yönetici personeline 01.01-30.09.2018 ve 01.01-30.09.2017 dönemlerinde herhangi bir fayda sağlanmamıştır.

Hisse bazlı herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

D) Şirket’in 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşları lehine verdiği kefaletler aşağıdaki gibidir:

	Kefaletler	
	30.09.2018	31.12.2017
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	6.000.000	4.000.000
Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş.	4.400.000	4.065.828
Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.	2.200.000	1.810.000
EGC Enerji Çözümleri A.Ş.	19.147	70.206
Tolina Tarım Hayvancılık ve Gıda Ürünleri Tic. ve San. A.Ş.	-	517.424
Toplam	12.619.147	10.463.458

Not 39 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Finansal risk yönetimi

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

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

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.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2018	Alacaklar				Bankadaki Mevduatlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	-	-	114	4.506	799	26
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	-	114	4.506	799	26
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

- (1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.
- (3) 30.09.2018 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkları bulunmamaktadır.
- (4) Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır.
- (5) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankadaki Mevduatlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	-	-	17.806	3.669	119	-
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	-	17.806	3.669	119	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

- (1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.
- (3) 31.12.2017 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkları bulunmamaktadır.
- (4) Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır.
- (5) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

b. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Şirket’in türev finansal varlık veya yükümlülüğü yoktur. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30.09.2018					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	480.775	480.775	-	480.775	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	480.775	480.775	-	480.775	-
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.212.069	3.212.069	-	3.212.069	-
Ticari Borçlar	167.180	167.180	-	167.180	-
Diğer Borçlar	117.155	117.155	-	117.155	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	2.927.734	2.927.734	-	2.927.734	-
Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca/Beklenen Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıktıları	-	-	-	-	-

31.12.2017					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.906.170	2.021.609	17.752	1.930.960	72.897
Diğer Borçlar	1.594.380	1.709.819	-	1.709.819	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	311.790	311.790	17.752	221.141	72.897
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.205.036	3.205.036	-	3.205.036	-
Ticari Borçlar	147.814	147.814	-	147.814	-
Diğer Borçlar	51.627	51.627	-	51.627	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	3.005.595	3.005.595	-	3.005.595	-
Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca/Beklenen Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıktıları	-	-	-	-	-

c. Piyasa riski açıklamaları

1. Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla dövizli varlık veya yükümlülüğü bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

2. Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kredisi olmadığı için faiz riski yoktur.

3. Hisse senedi fiyatı riski

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerinden taşınan 2.397.613 TL (31 Aralık 2017: 4.595.426 TL) değerinde halka açık şirketlere ait hisse senedi bulunmaktadır. Şirket'in analizlerine göre söz konusu hisselerin borsa fiyatında %10 oranında artış / azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki halka açık hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in vergi öncesi net varlıklarında 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 239.761 TL (31 Aralık 2017: 459.543 TL) artış / azalış oluşmaktadır.

d. Sermaye yönetimi

Şirket'in amacı; gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Not 40 – Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar)

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Gerçeğe uygun değerlerin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan iştiraki olan Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.’nin (eski unvanı: Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.) borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı kullanılmış ve söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değeri iştirakin hisselerinin bilanço tarihi itibariyle Borsa İstanbul A.Ş.’de oluşan hisselerin kapanıştaki bekleyen en iyi alış fiyatının Şirket’in sahiplik oranıyla çarpılmasıyla tespit edilmiştir.

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

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

b. Finansal yükümlülükler:

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

30.09.2018 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

Finansal durum tablosuna gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	825
Borsada işlem gören iştirak (EGCEY)	2.397.613	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	26	-	-

30 Eylül 2018	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer
İştirak (EGCEY)	18.543.287	2.397.613	2.397.613
Hisse senetleri	26	26	26
Toplam	18.543.313	2.397.639	2.397.639

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

31.12.2017 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

Finansal durum tablosuna gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	119
Borsada işlem gören iştirak (EGCEY)	4.595.425	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri (SEKFK)	1	-	-

31 Aralık 2017	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer
İştirak (EGCEY)	18.543.287	4.595.425	4.595.425
Hisse senetleri (SEKFK)	1	1	1
Toplam	18.543.288	4.595.426	4.595.426

Not 41 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

1) İştirak hisse satış fiyatının değişmesi

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı iştiraki olan Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin (eski unvanı: Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.) borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı kullanılmış ve söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değeri iştirak hisselerinin raporlama tarihi itibariyle BİST'te oluşan hissenin kapanıştaki bekleyen en iyi alış fiyatının Şirket'in sahiplik oranıyla çarpılmasına tespit edilmiştir. Bahsi geçen hissenin kapanış seansında bekleyen en iyi alış fiyatı 26 Ekim 2018 tarihinde, 0,23 TL olarak gerçekleşmiş olup, 30 Eylül 2018 tarihindeki değerine göre %4 azalış meydana gelmiştir.

2) İlişkili firmalar lehine kredi kuruluşlarına verilen kefaletlerin ilgili bankalarca Şirket'ten istenmesi

Şirket'in ilişkili firmalarından Egeli&Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin kredi borçlarını vadesinde ödeyememesi nedeniyle kredi kullanılan banka tarafından kredi kat ihtarnamesi gönderilmiş, ayrıca Şirket'ten kefil sıfatıyla borcun ödenmesini talep edilmişti. Egeli&Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Şirket tarafından kredi kat ihtarnamesine ise itiraz edilmişti. Banka tarafından, Şirket aleyhine 5.006.027 TL ihtiyati haciz kararı alınmış ve 5.442.925 TL tutarında ödeme emri Şirket'e tebliğ edilmiştir. Şirket bu ihtiyati haciz kararına ve ödeme emrine itiraz etmiştir. Şirket'in bu firmanın kullandığı kredilerle ilgili bilanço tarihi itibariyle toplam 6.000.000 TL tutarında kefalet riski bulunmaktadır.

Şirket'in ilişkili firmalarından olan Tolina Tarım'ın kredi borçlarını vadesinde ödeyememesi nedeniyle ilgili banka kredi kat ihtarnamesini göndermiş, ayrıca Şirket'ten kefil sıfatıyla borcun ödenmesini talep etmişti. Tolina Tarım, kat edilen krediye ilişkin ödemelerin devam ettiğini, ilgili banka tarafından kat ettiği krediye ilişkin herhangi yeni bir hukuki süreç başlatılmadığını Şirket'e bildirmişti. Son olarak 5 Ekim 2018 tarihinde Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., iştiraki olan Tolina Tarım'ın banka kredisinin ödeme yapılarak kapatıldığını kamuya duyurmuştur. Tolina Tarım'ın kredi borcunu kapaması nedeniyle bu krediye ilişkin Şirket'in kefalet riski kalmamıştır.

3) Finansal tabloların onaylanması

30.09.2018 tarihli finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Finansal tabloları değiştirme yetkisine yalnızca genel kurul sahiptir.

Not 42 – Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

a) Şirket 26.07.2018 tarihinde yaptığı 2017 yılı Olağan Genel Kurulunda, Türk Ticaret Kanunu 376. maddesi kapsamında 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle sermaye ve kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin karşılıksız kalmış olduğundan Türk Ticaret Kanunu'nun 376. maddesinin 2. fıkrası ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı kararı gereğince, sermayenin üçte biri ile yetinilmesine oy birliğiyle karar vermiştir.

Şirket, sermaye güçlendirme çalışmaları kapsamında şirket alacaklıları ile görüşmelere başlamıştır. Şirket alacaklılarından EGC Enerji Çözümleri A.Ş.'nin yapılacak ilk sermaye artırımında sermayeye çevrilmek üzere alacağının sermaye avansına çevrilmesi yönünde teklifi olmuş ve bu teklif Şirket tarafından kabul edilmiş ve Şirket borçlarından 1.731.618 TL sermaye avansına çevrilmiştir.

b) Şirket'in ilişkili firmalarından Egeli&Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin kredi borçlarını vadesinde ödeyememesi nedeniyle kredi kullanılan banka tarafından kredi kat ihtarnamesi gönderilmiş, ayrıca Şirket'ten kefil sıfatıyla borcun ödenmesini talep edilmişti. Egeli&Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Şirket tarafından kredi kat ihtarnamesine ise itiraz edilmişti. Banka tarafından, Şirket aleyhine 5.006.027 TL ihtiyati haciz kararı alınmış ve 5.442.925 TL tutarında ödeme emri Şirket'e tebliğ edilmiştir. Şirket bu ihtiyati haciz kararına ve ödeme emrine itiraz etmiştir. Şirket'in bu firmanın kullandığı kredilerle ilgili bilanço tarihi itibariyle toplam 6.000.000 TL tutarında kefalet riski bulunmaktadır.

Şirket'in ilişkili firmalarından olan Doğa Tarım ve Batı Tarım'ın kredi borçlarını vadesinde ödeyememesi nedeniyle ilgili banka gerekli yasal girişimleri başlatmış, ayrıca Şirket'ten kefil sıfatıyla borcun ödenmesini talep etmişti. Şirket tarafından Doğa Tarım kredisi ile ilgili borcun rehin ile teminat altına alınması ve ödeme emri tutarının kefalet miktarından fazla olması sebebiyle, Batı Tarım kredisi ile ilgili de borcun rehin ile teminat altına alınması sebebiyle yasal süreçlere itiraz edilmişti. Şirket aleyhine başlatılan söz konusu borçlara ilişkin ihtiyati haciz kararlarına itiraz edilmiş ancak bu itirazlar mahkeme tarafından reddedilmiştir. Şirket'in bu firmaların kullandığı kredilerle ilgili bilanço tarihi itibariyle toplam 6.600.000 TL tutarında kefalet riski bulunmaktadır.