

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 DÖNEMİNE AİT
ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

1. Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2014 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara döneme ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'nin 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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


Talat Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Ağustos 2014

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-48
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-19
3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	19
4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	19
5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
6 FİNANSAL YATIRIMLAR	20-22
7 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	23
8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23
9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	23
10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	24
11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25
12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	27-28
14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
15 ÖZKAYNAKLAR	29-31
16 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILAT VE MALİYETİ	31
17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	32
18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	32
19 FİNANSMAN GİDERLERİ	33
20 VERGİLER	33-36
21 PAY BAŞINA KAZANÇ	36
22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37-39
23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	39-45
24 FİNANSAL ARAÇLAR	46-47
25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	48
26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	48

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) Cari dönem 30 Haziran 2014	Yeniden düzenlenmiş (*) (Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		3.443.587	1.460.464
Nakit ve nakit benzerleri	5	343.881	473.826
Finansal yatırımlar	6	2.306.640	273.034
Ticari alacaklar		6.549	-
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		3.550	128.541
Diğer dönen varlıklar	14	782.967	585.063
Duran varlıklar		41.758.090	41.609.665
Finansal yatırımlar	6	41.098.248	40.179.616
Diğer alacaklar	9	258.000	335.000
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	22	258.000	335.000
Maddi duran varlıklar	10	398.262	459.069
Maddi olmayan duran varlıklar	11	3.580	5.254
Ertelenmiş vergi varlığı	20	-	630.726
TOPLAM VARLIKLAR		45.201.677	43.070.129
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		7.012.986	7.719.474
Kısa vadeli borçlanmalar	7	4.468.022	4.500.305
Ticari borçlar	8	533.338	115.115
İlişkili taraflara ticari borçlar	8 ve 22	511.475	99.055
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	21.863	16.060
Diğer borçlar	9	1.948.913	3.001.363
İlişkili taraflara diğer borçlar	22	1.948.913	3.000.000
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	-	1.363
Kısa vadeli karşılıklar	13	10.816	16.701
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	10.816	16.701
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	51.897	85.990
Uzun vadeli yükümlülükler		485.798	276.422
Uzun vadeli borçlanmalar	7	257.749	267.321
Uzun vadeli karşılıklar	13	8.051	9.101
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	8.051	9.101
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	219.998	-
Toplam yükümlülükler		7.498.784	7.995.896
Özkaynaklar		37.702.893	35.074.233
Ödenmiş sermaye	15	40.000.000	40.000.000
Sermaye düzeltme farkları	15	251.880	251.880
Paylara ilişkin primler		297.610	297.610
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		2.180	1.052
Aktüeryal kazançlar		2.180	1.052
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(293.073)	(2.227.220)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kayıpları (-)		(293.073)	(2.227.220)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	363.093	363.093
Geçmiş yıllar (zararları)/karları	15	(3.612.182)	327.260
Net dönem karı/(zararı)		693.385	(3.939.442)
TOPLAM KAYNAKLAR		45.201.677	43.070.129

(*) Dipnot 2.1.5.

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2014	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2014	Yeniden düzenlenmiş (*) (Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2013	Yeniden düzenlenmiş (*) (Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2013
Kar veya zarar kısmı					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	16	1.206.082	8.280	73.991	-
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)		-	-	-	-
Brüt kar		1.206.082	8.280	73.991	-
Genel yönetim giderleri (-)	17	(1.315.958)	(692.165)	(1.446.954)	(752.839)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	1.569.119	(34.342)	1.639.404	1.120.601
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(10.668)	307	(633)	151.770
Esas faaliyet karı/(zararı)		1.448.575	(717.920)	265.808	519.532
Finansman giderleri, net (-)	19	(388.285)	(169.521)	(977.219)	(66.178)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)		1.060.290	(887.441)	(711.411)	453.354
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri					
- Dönem vergi (gideri)/geliri		-	-	-	-
- Ertelemiş vergi (gideri)/geliri	20	(366.905)	6.559	(219.287)	(250.391)
Net dönem karı/(zararı)		693.385	(880.882)	(930.698)	202.963
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/(kayıp) (1 TL nominal hisseye karşılık)	21	0,0173	(0,0220)	(0,0233)	0,0051
Diğer kapsamlı gelir					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		1.128	(1.085)	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/(kayıpları)		1.934.147	1.098.951	(747.284)	(483.536)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		2.628.660	216.984	(1.677.982)	(280.573)

(*) Dipnot 2.1.5.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sınırlı denetimden geçmiş (Yeniden düzenlenmiş) (*)											
	Ödenmiş sermaye	Ödenmemiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Aktüeryal kazançlar (*)	Geçmiş yıllar karları	Menkul kıymet değer (azalış)/artış fonu	Kontrol gücü olmayan paylar	Net dönem karı / (zararı)	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler (Önceden raporlanan)	40.000.000	-	251.880	297.610	(2.160.679)	278.095	-	486.292	(1.040.357)	3.608.291	1.610.347	43.331.479
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler (*)	-	-	-	-	2.160.679	-	-	385.130	-	(3.608.291)	(57.870)	(1.120.352)
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler (Yeniden düzenlenmiş)	40.000.000	-	251.880	297.610	-	278.095	-	871.422	(1.040.357)	-	1.552.477	42.211.127
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	1.552.477	-	-	(1.552.477)	-
Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	84.998	-	(2.096.639)	-	-	-	(2.011.641)
Toplam kapsamlı gider (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	(747.284)	-	(930.698)	(1.677.982)
30 Haziran 2013 itibarıyla bakiyeler	40.000.000	-	251.880	297.610	-	363.093	-	327.260	(1.787.641)	-	(930.698)	38.521.504
	Sınırlı denetimden geçmiş											
	Ödenmiş sermaye	Ödenmemiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Aktüeryal kazançlar	Geçmiş yıllar karları/ (zararları)	Menkul kıymet değer artış/(azalış) fonu	Kontrol gücü olmayan paylar	Net dönem (zararı)/ karı	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiyeler (Önceden raporlanan)	40.000.000	-	251.880	297.610	(2.160.679)	363.093	1.602	34.154	(2.227.220)	3.336.734	(3.983.040)	35.914.134
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler (*)	-	-	-	-	2.160.679	-	(550)	293.106	-	(3.336.734)	43.598	(839.901)
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiyeler (Yeniden düzenlenmiş)	40.000.000	-	251.880	297.610	-	363.093	1.052	327.260	(2.227.220)	-	(3.939.442)	35.074.233
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(3.939.442)	-	-	3.939.442	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	1.128	-	1.934.147	-	693.385	2.628.660
30 Haziran 2014 itibarıyla bakiyeler	40.000.000	-	251.880	297.610	-	363.093	2.180	(3.612.182)	(293.073)	-	693.385	37.702.893

(*) Dipnot 2.1.5

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2014	Yeniden düzenlenmiş (*) Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2013
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Vergi öncesi dönem karı/(zararı)		1.060.290	(711.411)
Vergi öncesi dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Finansal yatırımlar değer artışı (-)		(1.467.908)	(1.105.742)
Amortisman ve itfa giderleri ilgili düzeltmeler		63.909	27.354
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		(4.210)	(9.519)
Faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		(829)	274.381
Ortaktan alınan faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		-	(1.131.962)
Kazanılmamış faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(51.087)	-
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		388.285	2.109.181
İştirak satış karı düzeltmesi		(1.192.552)	(73.991)
İşletme sermayesindeki gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler (-)		(6.549)	-
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		418.223	107.349
Finansal yatırımlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(2.170.460)	60.812
Bağlı ortaklık hisse satışlarına ilişkin nakit girişleri		4.296.367	794.011
Bağlı ortaklık hisse devrine ilişkin nakit (çıkışları)/girişleri		(1.000.000)	3.000.000
Diğer varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler		(34.298)	2.070.283
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		299.181	5.410.746
Maddi ve maddi olmayan duran varlık almından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.428)	-
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		(1.428)	-
Banka kredi ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(960.242)	(50.000.000)
Alınan banka kredisi		920.000	5.000.000
Ödenen faizler		(388.285)	(5.085.852)
Ödenen temettü		-	(2.011.641)
Alınan kredilerle ilgili bloke hesaplardaki değişim		128.629	25.150.169
İlişkili taraflara devredilen kredilerin tahsilatı		-	23.169.792
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit akışları		(299.898)	(3.777.532)
Nakit ve benzeri değerlerdeki net artış/azalış		(2.145)	1.633.214
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		30.288	1.214.785
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	28.143	2.847.999

(*) Dipnot 2.1.5

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket yenilenebilir ve temiz enerji kaynaklarından elektrik enerjisi üretimi alanında faaliyet göstermek amacıyla tesislerin kurulması, mevcut tesislerin kiralanması, satın alınması, elektrik enerjisi üretim ve satış konularında faaliyet göstermek amacıyla 200.000 TL başlangıç sermayesi ile 19 Eylül 2011 tarihinde kurulan EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ("EGC" veya "EGC Elektrik") %99,99 oranında 199.996 TL sermaye payıyla kurucu ortak sıfatıyla iştirak etmiştir. EGC, Denizli ili, Baklan ilçesinde 139,5 MWm/137,10 MWe kurulu gücündeki, doğalgaz yakıtlı, termik-kombine çevrim tipindeki "Baklan Entegre Doğal Gaz ve Yoğunlaştırılmış Güneş Enerjisi Kombine Çevrim Santrali" için 1 Mart 2012 tarihli üretim lisans başvurusundan, değişen piyasa koşullarının beklenen karlılığı karşılayamayacak duruma getirmesinden dolayı vazgeçmiştir. Bu çerçevede, EGC, faaliyetlerini mobil enerji alanında devam ettirecek olup, cari dönem içerisinde konuya ilişkin faaliyetlere başlamıştır. Şirket'in, EGC'deki 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ortaklık payı %100'dür.

Şirket, 5 Nisan 2012 tarihinde Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı'nın 18.000.000 TL'lik sermayesi içinde Akbank T.A.Ş.'nin sahip olduğu ve sermayenin %70,04'ünü temsil eden hisselerin tamamının devrine ilişkin Hisse Devir Sözleşmesi imzalanmış olup söz konusu sözleşme kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer yetkili kurumlardan gerekli yasal izinlerin alınmasını takiben 3 Temmuz 2012 tarihinde söz konusu hisselerin Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'ne 28.542.387 TL'lik bedel karşılığında devri gerçekleştirilerek hisse devir işlemi tamamlanmış, Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin unvanı "Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak değişmiştir. Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerinde kontrol ve etkinlik gücüne sahip olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek amacıyla faaliyet göstermektedir. Söz konusu bağlı ortaklık, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla nevi değiştirilerek "Girişim Sermayesi Şirketi"ne dönüşmüştür. Esas Sözleşme değişikliğini sağlayan Olağanüstü Genel Kurul kararı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicili tarafından tescil edilmiş olup, bu tescil sonucunda şirketin unvanı "Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak değişmiştir. Şirket 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla "Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş."nin ("Egeli Girişim") sermayesinin %84,03'üne sahip durumdadır (31 Aralık 2013: %91,68).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Şirket’in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 5’tir (31 Aralık 2013: 4).

30 Haziran 2014 tarihi ve bu tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 11 Ağustos 2014 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

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

Şirket’in, finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Netleştirme/mahsup

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

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 Kullanılan para birimi

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

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Yeniden düzenlemenin nedeni

31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere, TFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar” standardında yatırım işletmeleri açısından değişiklik yapan 5 Mart 2014 tarih ve 28932 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ (Sıra No: 13)’de belirtilen esaslar çerçevesinde, Şirket yönetimi Şirket’in söz konusu tebliğde tanımlanan “yatırım işletmesi” kriterlerine uyduğunu tespit ettiğinden, ilgili tebliğde yatırım işletmelerine tanınan konsolidasyona ilişkin istisna kapsamında, Şirket, ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlamak üzere, konsolide finansal tablo hazırlamamış ve bu kapsamda; geçmiş dönemlerde konsolide ettiği ve kontrolünü elinde bulundurduğu bağlı ortaklıkları Egeli Girişim ve EGC’yi konsolide etmeyerek, söz konusu bağlı ortaklıkları, ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlamak üzere, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflamıştır. Aynı tebliğ kapsamında, Şirket’in bağlı ortaklığı Egeli Girişim’in sahibi olduğu ve geçmiş dönemlerde özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan iş ortaklığı Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat San. ve Tic. A.Ş., Egeli Girişim’in konsolidasyon kapsamından çıkarılmasıyla sebebiyle ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden başlamak üzere, finansal tablolardan çıkarılmıştır. Söz konusu muhasebe politikası değişikliğinin etkileri geçmişe yönelik olarak düzeltilmiştir. Bu düzeltmelerin, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış olan finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2013 ara hesap dönemi için hazırlanan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu üzerindeki etkileri aşağıda sunulmuştur:

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2013 tarihli finansal durum tablosu düzeltmeleri:

	<i>Önceden Raporlanan</i>	<i>Düzeltilmeler</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş</i>
Nakit ve nakit benzerleri	3.845.716	(3.371.890)	473.826
Finansal yatırımlar	867.564	(594.530)	273.034
Cari dönem vergileriyle ilgili varlıklar	240.739	(112.198)	128.541
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	676.300	(91.237)	585.063
Diğer alacaklar	24.170.691	(24.170.691)	-
Toplam dönen varlıklar	29.801.010	(28.340.546)	1.460.464
Finansal yatırımlar	9.935.445	30.244.171	40.179.616
Diğer alacaklar	297.515	37.485	335.000
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklığı	379.761	(379.761)	-
Maddi duran varlıklar	467.592	(8.523)	459.069
Maddi olmayan duran varlıklar	5.254	-	5.254
Ertelenmiş vergi varlığı	582.572	48.154	630.726
Toplam duran varlıklar	11.668.139	29.941.526	41.609.665
Toplam varlıklar	41.469.149	1.600.980	43.070.129
Kısa vadeli borçlanmalar	4.500.305	-	4.500.305
Ticari borçlar	633.708	(518.593)	115.115
Diğer borçlar	-	3.001.363	3.001.363
Kısa vadeli karşılıklar	16.701	-	16.701
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	123.168	(37.178)	85.990
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	5.273.882	2.445.592	7.719.474
Uzun vadeli borçlanmalar	267.321	-	267.321
Uzun vadeli karşılıklar	13.812	(4.711)	9.101
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	281.133	(4.711)	276.422
Toplam yükümlülükler	5.555.015	2.440.881	7.995.896
Özkaynaklar	35.914.134	(839.901)	35.074.233
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	32.577.400	2.496.833	35.074.233
Ödenmiş sermaye	40.000.000	-	40.000.000
Sermaye düzeltme farkları	251.880	-	251.880
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	(2.160.679)	2.160.679	-
Paylara ilişkin primler	297.610	-	297.610
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	1.602	(550)	1.052
<i>Aktüeryal kazançlar</i>	<i>1.602</i>	<i>(550)</i>	<i>1.052</i>
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(2.227.220)	-	(2.227.220)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilme kayıpları (-)</i>	<i>(2.227.220)</i>	<i>-</i>	<i>(2.227.220)</i>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	363.093	-	363.093
Geçmiş yıllar karları	34.154	293.106	327.260
Net dönem zararı (-)	(3.983.040)	43.598	(3.939.442)
Kontrol gücü olmayan paylar	3.336.734	(3.336.734)	-
Toplam kaynaklar	41.469.149	1.600.980	43.070.129

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2013 ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu

	Önceden Raporlanan	Düzeltilmeler	Yeniden Düzenlenmiş
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	9.854.561	(9.780.570)	73.991
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(9.497.849)	9.497.849	-
Finans sektörü faaliyetlerden brüt kar	356.712	(282.721)	73.991
Genel yönetim giderleri (-)	(1.943.110)	496.156	(1.446.954)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	534	1.638.870	1.639.404
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(1.170)	537	(633)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	(90.751)	90.751	-
Esas faaliyet (zararı)/karı	(1.677.785)	1.943.593	265.808
Finansman giderleri, net (-)	(977.219)	-	(977.219)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zarar (-)	(2.655.004)	1.943.593	(711.411)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	72.709	(291.996)	(219.287)
Net dönem zararı (-)	(2.582.295)	1.651.597	(930.698)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Yeni ya da değiştirilmiş standartların ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

1 Ocak 2014 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak - 30 Haziran 2014 dönemi için geçerli olan ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olan değişiklik ve yorum yoktur.

30 Haziran 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 32'deki değişiklik, “Finansal Araçlar”: ‘Varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi’; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 “Finansal Araçlar: Sunum” uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 27'deki değişiklik, “Konsolide finansal tablolar”: ‘İştiraklerin konsolidasyonunda istisnalar’; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, “Yatırım İşletmesi” tanımını karşılayan bazı farklı karakterdeki işletmelerin konsolide edilmesi yerine gerçeğe uygun değerlerinden muhasebeleştirilip, gerçeğe uygun değer farklarının ise gelir tablosu ile ilişkilendirilmesini içermektedir.
- TMS 36'daki değişiklik, “Varlıklarda değer düşüklüğü”: ‘Geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin’; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 TMS/TFRS’deki değişiklikler (Devamı):

- TMS 39’daki değişiklik, “Finansal Araçlar”: ‘Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü’ - ‘türev araçların yenilenmesi’; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmeliklerden kaynaklanan korunma aracının taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi sebebiyle finansal risklerden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmeyeceğine açıklık getirmektedir.
- TFRYK 21 – TMS 37, “Zorunlu vergiler”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. “Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar” üzerine bu yorum vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Temmuz 2014 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 19’daki değişiklik, “Tanımlanmış Fayda Planları”, 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar: TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-2-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS’nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
- TFRS 11’deki değişiklik, “Müşterek Anlaşmalar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ticari faaliyet oluşturmuş bir müşterek ortaklıktan iktisap edilen hisselerin nasıl muhasebeleştirileceği konusunda yol göstermektedir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 TMS/TFRS'deki değişiklikler (Devamı):

- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler, “Maddi duran varlıklar”, “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa paylarının hesaplanmasında kullanılan hasılat merkezli yöntem ortadan kaldırılmıştır.
- TFRS 14, “Düzenleyici Erteleme Hesapları”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Tarife uygulamasını kullanan işletmelere ilk kez uluslararası finansal raporlama standartlarını uygularken daha önce kullandığı muhasebe standartlarına göre uygulamış oldukları muhasebe politikalarına devam etme hakkı vermektedir.
- TFRS 15, “Müşteri kontratlarından doğan hasılat”, 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart ile Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ve Amerika Muhasebe Standartları Kurulu birlikte çalışarak hasılat standartları üzerinde yeknasaklığı sağlamayı ve mali tablo okuyucularına işlemin; içeriği, tutarı, zamanı ile hasılatın belirsizliği ve müşteri kontratlarından doğan hasılatın nakit akışıyla ilgili bilgi sunmayı amaçlamaktadır. Bu standart ile hasılatın muhasebeleştirilmesinde; kazanç yönteminden, kontrolün transferini esas alan varlık-yükümlülük yöntemine geçilmesi amaçlanmaktadır.
- TFRS 9 “Finansal Araçlar - sınıflandırma ve ölçüm”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırması ve ölçümü ile ilgili TMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS 39'daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. Esas önemli değişiklik, finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerden takip edildiği durumlarda; muhasebesel uyumsuzluk olmadığı sürece gerçeğe uygun değer değişimindeki Şirketin kendi kredi riskinden kaynaklanan kısmen artık gelir tablosuna değil, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmasıdır. Bu değişiklik özellikle finansal kuruluşları etkileyecektir.
- TFRS 9'daki değişiklik, “Finansal Araçlar - genel riskten korunma muhasebesi”. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 9 Finansal Araçlar standardına yer alan riskten korunma muhasebesine önemli değişiklikler getirerek riski yönetimi faaliyetlerinin finansal tablolara daha iyi yansıtılmasını sağlamıştır.

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

a. Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları

İş ortaklığı

İş ortaklığı, Şirket ile bir veya daha fazla müteşebbis ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulmuştur. Şirket, bu müşterek kontrolü, kendisinin doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden ve ilişkili tarafların sahip olduğu paylara ait oy haklarını onlar adına kullanma yetkisinden yararlanarak sağlamaktadır.

İş ortaklığının, oy hakları ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

İş ortaklığının adı	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’nin doğrudan oy hakkı	Toplam oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	%50	%50	%50

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

Şirket, 17 Mart 2014 tarihinde tescil olunan EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.’nin kuruluşuna 25.000 TL sermaye koymayı taahhüt ederek %50 oranında ortak olmuş olup söz konusu sermaye taahhüdünün 6.250 TL’sini ödemiştir. İş ortaklığına ilişkin maliyetin iş ortaklığının henüz faaliyete geçmemiş olması ve raporlama dönemine yakın bir zamanda kurulmuş olmasından dolayı gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmış ve 30 Haziran 2014 tarihli finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır (Dipnot 6).

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket’in (1) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; (2) oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Şirket’in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder. Etkin ortaklık oranı, Şirket’in doğrudan ve kontrol ettiği şirketlerin sahip olduğu pay oranıdır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bağlı ortaklıkların oy hakkı ve etkin ortaklık oranı aşağıda gösterilmiştir:

Ortaklığın adı	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’nin doğrudan oy hakkı	Toplam oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,00	%100,00	%100,00
Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	%84,03	%84,03	%84,03

31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere, TFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar” standardında yatırım işletmeleri açısından değişiklik yapan 5 Mart 2014 tarih ve 28932 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ (Sıra No: 13)’de belirtilen esaslar çerçevesinde, Şirket yönetimi Şirket’in söz konusu tebliğde tanımlanan “yatırım işletmesi” kriterlerine uyduğunu tespit ettiğinden, ilgili tebliğde yatırım işletmelerine tanınan konsolidasyona ilişkin istisna kapsamında, Şirket, ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlamak üzere, konsolide finansal tablo hazırlamamış ve bu kapsamda; geçmiş dönemlerde konsolide ettiği ve kontrolünü elinde bulundurduğu bağlı ortaklıkları EGC Elektrik ve Egeli Girişim’i konsolide etmeyerek, söz konusu bağlı ortaklıkları, ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlamak üzere, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflamıştır. Söz konusu muhasebe politikası değişikliğinin etkileri geçmişe yönelik olarak düzeltilmiştir (Dipnot 2.1.5 ve Dipnot 6).

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık olan Egeli Girişim’in gerçeğe uygun değeri, Egeli Girişim’in bir yatırım işletmesi olması nedeniyle, söz konusu bağlı ortaklığın KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS’lere göre hazırlanmış finansal tablolarının net varlık değerinin Şirket’in sahiplik oranıyla çarpılmasına tespit edilmiştir.

Hisseleri borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık EGC Elektrik’in faaliyete ilk defa cari dönem itibarıyla geçmiş olması nedeniyle söz konusu bağlı ortaklığa ilişkin maliyetin, elde edilen hisselerin 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmış ve ilgili bağlı ortaklık finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır.

b. Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” (bağlı ortaklık ve iş ortaklıkları dahil olmak üzere) ve “satılmaya hazır finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

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

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

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

**30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finans sektörü faaliyetleri hasılatı” hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer gelir/gider” hesabına dahil edilmiştir. Sermayedeki payı temsil eden satılmaya hazır finansal varlıklar için gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda, söz konusu finansal varlık alımlarına ilişkin maliyetin, alım tarihinin finansal durum tablosu tarihine yakın olduğu durumlar için, elde edilen hisselerin gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılarak finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınır.

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c. Ters repo işlemlerinden alacaklar

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

d. Finansal borçlar ve borçlanma maliyetleri

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

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

e. Faiz gelir ve gideri

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

f. Yabancı para işlemleri

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

g. Maddi duran varlıklar

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

h. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar yazılımlardan oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımları 3 ile 5 yıl arasında itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek amacıyla yapılan harcamalar gider olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir (Dipnot 11).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

i. Varlıklarda değer düşüklüğü

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

j. Hasılatın tanınması

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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

k. Ücret ve komisyonlar

Ücret ve komisyonlar, ağırlıklı olarak aracı kuruma verilen aracılık komisyonlarından ve portföy yönetim ücretinden oluşmaktadır. Tüm ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosunda “Finans sektörü faaliyetleri maliyeti” hesabına yansıtılmaktadır (Dipnot 16).

l. Vergi

Kurumlar vergisi

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

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

m. İlişkili taraflar

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

n. Sermaye ve temettüleri

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

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 ihraç primleri” olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilmektedir.

o. Nakit akımlarının finansal tablolara yansıtılması

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

p. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Şirket'e 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'e 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'e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır (Dipnot 12).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

r. Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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 (Dipnot 13).

s. Nakit ve nakit benzerleri

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

t. Pay başına kazanç

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

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç/(kayıp) hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak hesaplanır (Dipnot 21).

u. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

v. 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 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık olan Egeli Girişim'in gerçeğe uygun değeri, Egeli Girişim'in bir yatırım işletmesi olması nedeniyle, söz konusu bağlı ortaklığın KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'lere göre hazırlanmış finansal tablolarının net varlık değerinin Şirket'in sahiplik oranıyla çarpılmasına tespit edilmiştir.

Hisseleri borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık EGC Elektrik'in faaliyete ilk defa cari dönem itibarıyla geçmiş olması nedeniyle söz konusu bağlı ortaklığa ilişkin maliyetin, elde edilen hisselerin 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmış ve ilgili bağlı ortaklık finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır.

Şirket, 17 Mart 2014 tarihinde tescil olunan EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'nin kuruluşuna 25.000 TL sermaye koymayı taahhüt ederek %50 oranında ortak olmuş olup söz konusu sermaye taahhüdünün 6.250 TL'sini ödemiştir. İş ortaklığına ilişkin maliyetin iş ortaklığının henüz faaliyete geçmemiş olması ve raporlama dönemine yakın bir zamanda kurulmuş olmasından dolayı gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmış ve 30 Haziran 2014 tarihli finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır.

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal varlıklardan borsada işlem görenlerinin gerçeğe uygun değerlerinin raporlama tarihinde BIST'te oluşan piyasa fiyatına eşit olduğu kabul edilmiştir (Dipnot 6).

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Dipnot 6'da açıklanmıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Bankalar		
- Vadeli mevduatlar (*) (**)	339.784	467.897
- Vadesiz mevduatlar	4.097	5.929
	343.881	473.826

(*) 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 314.021 TL tutarında bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 442.650 TL).

(**) 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 1 ve 33 gün olup faiz oranları sırasıyla %9,00 ve %7,13’tür (31 Aralık 2013: %6,21).

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

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Bankalar (Faiz tahakkuku ve bloke mevduatlar düşülmüş olarak)	28.143	2.847.999
	28.143	2.847.999

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
<i>Alım-satım amaçlı finansal varlıklar</i>		
- Hisse senetleri (*)	1.778.000	-
- İlişkili şirketlerin hisse senetleri (Dipnot 22)	528.640	273.034
Toplam kısa vadeli finansal yatırımlar	2.306.640	273.034

(*) Söz konusu hisse senetleri, BIST Gelişen İşletmeler Piyasası’nda işlem görmektedir.

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

	30 Haziran 2014			31 Aralık 2013		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Hisse senetleri (*)	2.513.945	2.306.640	2.306.640	413.945	273.034	273.034
	2.513.945	2.306.640	2.306.640	413.945	273.034	273.034

(*) 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan hisse senetleri BIST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşmakta olup; hisse senetlerinin 528.640 TL tutarındaki kısmı Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. paylarından oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 273.034 TL) (Dipnot 22).

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
- Hisse senetleri	5.000.212	2.582.527
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Bağlı ortaklıklar	36.091.786	37.597.089
- İş ortaklığı	6.250	-
	41.098.248	40.179.616

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Şirket'in duran varlıklar altında takip ettiği satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	İştirak tutarı TL	Ortaklık payı %	İştirak tutarı TL	Ortaklık payı %
Borsada işlem gören				
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Y.O. A.Ş. (Dipnot 22)	5.000.212	24,98	2.582.527	24,98
	5.000.212		2.582.527	

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla borsada işlem gören 5.000.212 TL tutarındaki satılmaya hazır finansal varlıkları (31 Aralık 2013: 2.582.527 TL tutarındaki kısmı) ilişkili bir taraf olan Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesinin 17.000.000 TL'den 22.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilen ve yeni pay alma hakları kullandırılmaksızın Şirket'e tahsisli olarak satılan 5.000.000 TL nominal değerli ve Şirket'in sahip olduğu 494.738 TL nominal değerli Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. paylarının BIST'te oluşan piyasa fiyatından değerlendirilmiş tutarından oluşmaktadır. Söz konusu hisselerin tamamı B grubu paylar olup Yönetim Kurulu üye seçiminde üyelerin üçte ikisi A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmektedir. Bu nedenle Şirket'in ilgili ortaklık yönetiminde önemli etkinliği bulunmamaktadır (Dipnot 22).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	36.098.036	37.597.089
	36.098.036	37.597.089

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıkların ve iş ortaklığının gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
<i>Bağlı Ortaklıklar</i>		
Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	35.691.786	37.197.089
EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	400.000	400.000
	36.091.786	37.597.089

İş Ortaklığı

EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. (“EGC Gayrimenkul”)	25.000	-
Sermaye taahhüdü (-)	(18.750)	-
	6.250	-
	36.098.036	37.597.089

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

	2014
1 Ocak - Dönem başı	40.452.650
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen değerleme artışları (*)	2.417.685
Hisse senedi alımları	2.100.000
Kar veya zararda muhasebeleştirilen değerleme artışları (Dipnot 18)	1.467.908
İş ortaklığı edinimi	6.250
Hisse senedi satışları	(3.103.815)
Diğer alımlar	64.210
30 Haziran - Dönem sonu	43.404.888

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli borçlanmalar		
Türk Lirası banka kredileri	4.320.000	4.350.000
Avro banka kredileri	136.572	124.833
Faiz gideri tahakkuku	11.450	25.472
	4.468.022	4.500.305

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli borçlanmalar		
Avro banka kredileri (*)	257.749	267.321
	257.749	267.321

(*) Uzun vadeli kredilerin son taksidinin vadesi 27 Eylül 2016'dır.

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ticari alacağı bulunmamaktadır.

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 22)	511.475	99.055
Satıcılara borçlar	21.863	16.060
	533.338	115.115

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAK ve BORÇLAR

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Diğer uzun vadeli alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 22)	258.000	335.000
	258.000	335.000

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 22)		
İlişkili taraflara diğer borçlar	2.000.000	3.000.000
Eksi: İlişkili taraflara diğer borçlara ilişkin iskonto (-)	(51.087)	-
Diğer	-	1.363
	1.948.913	3.001.363

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2014	Makine, tesis ve cihazlar	Demirbaşlar	Özel maliyet	Taşıtlar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	13.050	112.467	145.960	363.177	634.654
Alımlar	1.428	-	-	-	1.428
30 Haziran 2014 kapanış bakiyesi	14.478	112.467	145.960	363.177	636.082
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(13.050)	(53.266)	(85.057)	(24.212)	(175.585)
Dönem gideri	(30)	(11.291)	(14.596)	(36.318)	(62.235)
30 Haziran 2014 kapanış bakiyesi	(13.080)	(64.557)	(99.653)	(60.530)	(237.820)
30 Haziran 2014 net defter değeri	1.398				398.262

30 Haziran 2013	Makine, tesis ve cihazlar	Demirbaşlar	Özel maliyet	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	13.050	105.191	145.961	264.202
Alımlar	-	7.275	-	7.275
30 Haziran kapanış bakiyesi	13.050	112.466	145.961	271.477
Birikmiş amortismanlar				
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(13.050)	(30.891)	(55.865)	(99.806)
Dönem gideri	-	(11.082)	(14.596)	(25.678)
30 Haziran 2013 kapanış bakiyesi	(13.050)	(41.973)	(70.461)	(125.484)
31 Haziran 2013 net defter değeri	-			145.993

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar yazılımlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2014	Yazılımlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	10.050	10.050
Alımlar	-	-
30 Haziran 2014 kapanış bakiyesi	10.050	10.050
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(4.796)	(4.796)
Dönem gideri	(1.674)	(1.674)
30 Haziran 2014 kapanış bakiyesi	(6.470)	(6.470)
30 Haziran 2014 net defter değeri	3.580	3.580
30 Haziran 2013	Yazılımlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	47.802	47.802
Alımlar	-	-
30 Haziran 2013 kapanış bakiyesi	47.802	47.802
Birikmiş itfa payı		
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(39.198)	(39.198)
Dönem gideri	(1.676)	(1.676)
30 Haziran 2013 kapanış bakiyesi	(40.874)	(40.874)
30 Haziran 2013 net defter değeri	6.928	6.928

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	30 Haziran 2014			31 Aralık 2013		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı (Dipnot 7)	-	-	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı (*)	TL	10.232.021	10.232.021	TL	5.437.896	5.437.896
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam			10.232.021			5.437.896

(*) TRİ’lerin tamamı ilişkili taraflar lehine verilmiştir.

Şirket’in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla vermiş olduğu TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı %27,1 (31 Aralık 2013: %15,5); aktif toplamına oranı %22,6’dır (31 Aralık 2013: %12,6).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kullanılmamış izin karşılığı	10.816	16.701
	10.816	16.701
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	8.051	9.101
	8.051	9.101

Kullanılmamış izinler karşılığı

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 bilanço tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde hesaplanmaktadır:

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS’ler, Şirket’in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı (%)	3,77	3,98
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	93,57	96,00

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dönem başı bakiyesi - 1 Ocak	9.101	7.206
Hizmet ve faiz maliyeti	360	9.519
Aktüeryal kazanç (-) (*)	(1.410)	-
Dönem sonu bakiyesi – 30 Haziran	8.051	16.725

(*) 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla oluşan aktüeryal kazanç, vergi etkileriyle birlikte, özsermaye içerisindeki “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” hesabında muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak – 30 Haziran 2013 hesap döneminde ortaya çıkan aktüeryal kazanç/kayıpların, geçmiş ara dönem finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmadığından, geçmiş ara dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmamış olup, söz konusu döneme ilişkin hizmet ve faiz maliyetleri ile aktüeryal kayıpların tamamı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Diğer dönen varlıklar		
Devreden Katma Değer Vergisi (“KDV”)	594.213	540.112
Vergi dairesinden alacaklar	128.540	-
Peşin ödenen giderler	47.947	38.179
Diğer	12.267	6.772
Toplam	782.967	585.063
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	51.897	85.990
	51.897	85.990

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - ÖZKAYNAKLAR

Ana ortak Şirket'in ödenmiş sermayesi 40.000.000 TL (31 Aralık 2013: 40.000.000 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.000.000.000 (31 Aralık 2013: 4.000.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

Ana ortak Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 250.000.000 TL (31 Aralık 2013: 250.000.000 TL) olarak tespit edilmiştir.

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

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse (%)	30 Haziran 2014 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2013 TL
Egeli & Co Investment Management S.A.	39,13	15.650.000	39,13	15.650.000
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş.	4,00	1.600.000	4,00	1.600.000
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	0,20	79.761	0,20	79.761
Diğer/Halka Arz	56,67	22.670.239	56,67	22.670.239
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	40.000.000	100,00	40.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		251.880		251.880
Toplam sermaye		40.251.880		40.251.880

3 Haziran 2013 tarihinde, Şirket'in 17.250.000 TL nominal değerli B Grubu payları, pay başına 1,05 TL fiyat ile Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. tarafından Egeli & Co Investment Management S.A.'ya devredilmiştir. Bu işlemle birlikte Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.'nin Şirket'te sadece A Grubu payları kalmış olup Egeli & Co Investment Management S.A.'nın Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'deki payı ise %43,13'e ulaşmıştır.

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

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar yedekleri ve geçmiş yıllar karları:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
- Yasal yedekler	363.093	363.093
Geçmiş yıllar (zararları)/karları	(3.612.182)	327.260
	(3.249.089)	690.353

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

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

Geçmiş yıllar karları

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

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

Kar payı dağıtımı

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

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

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

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

DİPNOT 16 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILAT VE MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Bağlı ortaklık hisse satış geliri	1.192.552	-	73.991	-
Diğer	13.530	8.280	-	-
	1.206.082	8.280	73.991	-

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Genel yönetim giderleri				
Portföy yönetim ücreti	511.475	242.938	403.651	175.422
Personel giderleri	320.199	175.183	412.454	213.764
Denetim ve danışmanlık giderleri	165.531	119.778	104.967	72.651
Kira giderleri ve bina katılım gider payı	121.499	60.813	116.887	58.451
Amortisman ve itfa payı giderleri	63.909	31.970	27.354	13.780
Taşıt aracı giderleri	15.930	10.113	31.051	16.165
Ulaşım ve konaklama giderleri	7.863	1.391	40.468	22.342
Kotasyon ve kurul kayıt giderleri	7.500	7.500	5.000	-
Hizmet giderleri	-	-	66.820	28.720
Noter, harç, ticaret sicil giderleri	5.286	4.535	12.803	12.556
Vergi, resim, noter ve harç giderleri	2.027	1.436	2.720	1.844
Diğer faaliyet giderleri	94.739	36.508	222.779	137.144
	1.315.958	692.165	1.446.954	752.839

DİPNOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Menkul kıymet gerçekleşmemiş değer artışları/(azalışları)	1.467.908	(34.395)	1.105.742	1.105.742
Kambiyo karları	16.635	16.635	20	20
Faiz geirleri	24.497	13.485	533.523	14.370
Reeskont gelirleri	51.087	(39.059)	-	-
Diğer	8.992	8.992	119	469
	1.569.119	(34.342)	1.639.404	1.120.601
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Kambiyo zararları	(10.668)	244	(633)	(633)
Menkul kıymet gerçekleşmemiş değer azalışları	-	-	-	152.403
Diğer	-	63	-	-
	(10.668)	307	(633)	151.770

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Finansman gelirleri				
Ortaklara devredilen kredilerden kaynaklanan faiz gelirleri	-	-	1.131.962	552.635
	-	-	1.131.962	552.635
Finansman giderleri				
Kredi ve diğer faiz giderleri	(388.285)	(169.521)	(2.109.181)	(618.813)
	(388.285)	(169.521)	(2.109.181)	(618.813)
Finansman giderleri, net (-)	(388.285)	(169.521)	(977.219)	(66.178)

DİPNOT 20 - VERGİLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	(366.905)	6.559	(219.287)	(250.391)
	(366.905)	6.559	(219.287)	(250.391)

Türkiye’deki vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi oranı 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 itibariyle %20’dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

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

31 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2014 ve 2013 yıllarında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - VERGİLER (Devamı)

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

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

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

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

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ertelenen vergi varlıkları	3.773	638.302
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)	(223.771)	(7.576)
Ertelenen vergi (yükümlülükleri)/varlıkları, net	(219.998)	630.726
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)
	30 Haziran 2014	30 Haziran 2014
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>		
Kullanılmamış izin karşılığı	10.816	2.163
Kıdem tazminatı karşılıkları	8.051	1.610
		3.773
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>		
Finansal varlık değerlendirme farkları	(1.079.915)	(215.983)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(36.216)	(7.243)
Diğer	(2.725)	(545)
		(223.771)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net (-)		(219.998)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - VERGİLER (Devamı)

	Toplam geçici farklar 31 Aralık 2013	Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) 31 Aralık 2013
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>		
Finansal varlık değerlendirme farkları	3.165.709	633.142
Kullanılmamış izin karşılığı	16.701	3.340
Kıdem tazminatı karşılıkları	9.101	1.820
		638.302
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>		
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(36.567)	(7.313)
Diğer	(1.315)	(263)
		(7.576)
Net ertelenmiş vergi varlığı		630.726

Ertelenmiş vergi yükümlülük ve varlığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Dönem başı - 1 Ocak	630.726	214.066
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen ertelenen vergi gideri (-)	(366.905)	(219.287)
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen ertelenen vergi geliri		
- Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artış/azalışının vergi etkisi	(483.537)	186.821
- Aktüeryal kazanç vergi etkisi	(282)	-
Dönem sonu – 30 Haziran	(219.998)	181.600

Gerçekleşen kurumlar vergisi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar/(zarar)	1.060.290	(711.411)
Vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	(212.058)	142.282
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zararların etkisi	(163.547)	(356.205)
Vergiye konu olmayan gelir/giderlerin etkisi	8.700	(5.364)
Cari dönem vergi gideri (-)	(366.905)	(219.287)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - VERGİLER (Devamı)

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Şirket’in kullanılmayan 4.220.776 TL (31 Aralık 2013: 3.403.041 TL) tutarındaki mali zararlardan kaynaklanan 844.155 TL (31 Aralık 2013: 680.608 TL) tutarında finansal tablolarına yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
2018	3.403.041	3.403.041
2019	817.735	-
	4.220.776	3.403.041

DİPNOT 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	693.385	(930.698)
İhraç edilmiş payların ağırlıklı ortalama sayısı	40.000.000	40.000.000
Pay başına kazanç/(kayıp) (Pay başına 1 TL olarak)	0,0173	(0,0233)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	2.628.660	(1.677.982)
Kapsamlı gelir için pay başına kazanç/(kayıp) (Pay başına 1 TL olarak)	0,0657	(0,0419)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a. 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili ilgili şirketlerle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	258.000	335.000
	258.000	335.000

İlişkili taraflara ticari borçlar

Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (**)	511.475	91.216
Egeli & Co Kurumsal Destek Hizmetleri A.Ş.	-	7.839
	511.475	99.055

(*) Şirket'in bağlı ortaklığı EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin faaliyetlerindeki nakit ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak verilen borçlardan oluşmaktadır.

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

İlişkili taraflara diğer borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Egeli Girişim (***)	2.000.000	3.000.000
Eksi: İlişkili taraflara diğer borçlara ilişkin iskonto (-)	(51.087)	-
	1.948.913	3.000.000

(***) Şirket'in bağlı ortaklıklarından Egeli Girişim Yönetim Kurulu tarafından 8 Nisan 2013 tarihinde alınan kararla, Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'ye ait ve EGC hisselerin tamamı olan beheri 1 TL nominal değerli 400.000 adet EGC hissesinin, 29 Mart 2013 tarihli bağımsız değerlendirme raporu esas alınarak 7.500.000 TL bedelden satın alınmak üzere ön alım sözleşmesi imzalanmasına; EGC, üretim lisansını Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan aldıktan sonra hisse devirlerinin gerçekleştirilmesine, 3.000.000 TL'nin avans olarak ödenmesine, bakiye 4.500.000 TL'nin ise hisse devrini müteakip ödenmesine ve satış işleminin gerçekleşmemesi durumunda ödenen avans tutarının her türlü kanuni faizi ile birlikte geri alınmasına oybirliği ile karar vermiştir. EGC hisselerinin devir alınmasına yönelik ön alım sözleşmesi, 6 Şubat 2014 tarihinde, Egeli Girişim ile karşılıklı mutabakat ile sonlandırılmış ve hisselerin satın alınması için ödenmiş olan 3.000.000 TL avansın yasal faizi ile Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. tarafından geri ödenmesinde anlaşılmış olup 6 Şubat 2014 tarihinde alınan avansın 1.000.000 TL'lik bölümü yasal faizi ve KDV ile birlikte 1.088.452 TL olarak Egeli Girişim'e ödenmiştir. 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla bakiye 2.000.000 TL borç ise, finansal durum tablosunda diğer borçlar içerisinde sınıflandırılmış ve söz konusu borç, ödeme taksitleri dikkate alınarak ve ortalama %12,48 iskonto oranı kullanılarak 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla hesaplanmış olan 51.087 TL tutarındaki iskonto düşüldükten sonra finansal durum tablosuna alınmıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b. 30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde ilişkili şirketlerle yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
İlişkili taraflardan alınan faiz gelirleri				
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. (Dipnot 19)	-	-	1.131.962	552.635
	-	-	1.131.962	552.635

İlişkili taraflara ödenen portföy yöneticiliği giderleri				
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	511.475	242.938	392.374	164.145
	511.475	242.938	392.374	164.145

Destek hizmetleri				
Egeli & Co Destek Hizmetleri A.Ş. (**)	53.709	23.063	66.820	28.720
	53.709	23.063	66.820	28.720

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

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

- c. 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar içerisinde ilişkili şirket payları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Y.O. A.Ş. (Dipnot 6)	528.640	273.034
	528.640	273.034

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetleri		
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Y.O. A.Ş. (Dipnot 6)	5.000.212	2.582.527
	5.000.212	2.582.527

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.				
- Kar veya zarar	255.606	116.184	(98.757)	(63.902)
- Diğer kapsamlı gelir/(gider)	2.417.685	1.098.948	(934.105)	(604.421)
	2.673.291	1.215.132	(1.032.862)	(668.323)

e. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	153.972	81.374	138.957	71.916
	153.972	81.374	138.957	71.916

DİPNOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

Finansal risk yönetimi

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

a. Kredi riski açıklamaları

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket’in maruz kaldığı azami kredi riski:

	Banka mevduatları (Dipnot 5)	İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 9)	Diğer taraflardan diğer alacaklar
30 Haziran 2014			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	343.881	258.000	-
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	343.881	258.000	-
31 Aralık 2013			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	473.826	335.000	-
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	473.826	335.000	-

b. Likidite riski açıklamaları

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

Şirket’in türev finansal yükümlülüğü yoktur. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Haziran 2014	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1-5 yıl arası
Finansal borçlar	4.725.771	4.725.771	-	4.468.022	257.749
Ticari borçlar	533.338	533.338	533.338	-	-
Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülükler	2.000.810	2.000.810	51.897	1.948.913	-
Toplam yükümlülükler	7.259.919	7.259.919	585.235	6.416.935	257.749

31 Aralık 2013	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1-5 yıl arası
Finansal borçlar	4.767.626	4.767.626	-	4.500.305	267.321
Ticari borçlar	115.115	115.115	115.115	-	-
Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülükler	3.087.353	3.087.353	87.353	3.000.000	-
Toplam yükümlülükler	7.970.094	7.970.094	202.468	7.500.305	267.321

c. Piyasa riski açıklamaları

1. Kur riski

Şirket Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler (-)	(405.771)	(417.626)
	(405.771)	(417.626)

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle finansal yükümlükleri bankadan Avro cinsinden alınan kredi oluşturmaktadır.

Vergi öncesi kar/(zarar)	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- Avro net yükümlülüğü	(40.577)	40.577
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Avro net etki (1+2)	(40.577)	40.577
Toplam	(40.577)	40.577

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	30 Haziran 2014					31 Aralık 2013				
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	Diğer	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	148.022	-	51.185	-	-	150.305	-	51.185	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülük Toplamı (10+11+12)	148.022	-	51.185	-	-	150.305	-	51.185	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	257.749	-	89.128	-	-	267.321	-	91.034	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülük Toplamı (14+15+16)	257.749	-	89.128	-	-	267.321	-	91.034	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	405.771	-	140.313	-	-	417.626	-	142.219	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(405.771)	-	(140.313)	-	-	(417.626)	-	(142.219)	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

2. Faiz oranı riski (Devamı)

	31 Aralık 2013						Toplam
	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Nakit ve nakit benzerleri	467.897	-	-	-	-	5.929	473.826
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	40.452.650	40.452.650
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	-	-	128.541	-	-	-	128.541
Diğer dönen varlıklar	-	-	585.063	-	-	-	585.063
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	-	335.000	-	-	335.000
Toplam varlıklar	467.897	-	713.604	335.000	-	40.458.579	41.975.080
Finansal borçlar	-	-	4.500.305	267.321	-	-	4.767.626
Ticari borçlar	16.060	-	-	-	-	-	16.060
İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlar	99.055	-	3.000.000	-	-	-	3.099.055
Diğer borç ve yükümlülükler	85.990	1.363	-	-	-	-	87.353
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	-	-	16.701	-	-	-	16.701
Kıdem tazminatı karşılığı	-	-	-	-	9.101	-	9.101
Toplam kaynaklar	201.105	1.363	7.517.006	267.321	9.101	-	7.995.896
Net likidite fazlası/(açığı)	266.792	(1.363)	(6.803.402)	67.679	(9.101)	40.458.579	33.979.184

3. Hisse senedi fiyat riski

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerinden taşınan 7.306.852 TL değerinde halka açık şirketlere ait hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 2.855.561 TL). Şirket'in analizlerine göre BIST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki hisse senetlerinin rayiç değerinde ve Şirket'in vergi öncesi net varlıklarında 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 365.343 TL (31 Aralık 2013: 142.778 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

d. Sermaye yönetimi

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

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

a. Finansal varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık olan Egeli Girişim'in gerçeğe uygun değeri, Egeli Girişim'in bir yatırım işletmesi olması nedeniyle, söz konusu bağlı ortaklığın KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'lere göre hazırlanmış finansal tablolarının net varlık değerinin Şirket'in sahiplik oranıyla çarpılmasına tespit edilmiştir.

Hisseleri borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık EGC Elektrik'in faaliyete ilk defa cari dönem itibarıyla geçmiş olması nedeniyle söz konusu bağlı ortaklığa ilişkin maliyetin, elde edilen hisselerin 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmış ve ilgili bağlı ortaklık finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır.

Şirket, 17 Mart 2014 tarihinde tescil olunan EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'nin kuruluşuna 25.000 TL sermaye koymayı taahhüt ederek %50 oranında ortak olmuş olup söz konusu sermaye taahhüdünün 6.250 TL'sini ödemiştir. İş ortaklığına ilişkin maliyetin iş ortaklığının henüz faaliyete geçmemiş olması ve raporlama dönemine yakın bir zamanda kurulmuş olmasından dolayı gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmış ve 30 Haziran 2014 tarihli finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır.

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

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

b. Finansal yükümlülükler:

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

30 Haziran 2014

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
- Borsada işlem gören hisse senetleri	7.306.852	-	-
- Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	-	36.098.036	-

31 Aralık 2013

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
- Borsada işlem gören hisse senetleri	2.855.561	-	-
- Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	-	37.597.089	-

30 Haziran 2014	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	34.380.264	36.098.036	36.098.036
Hisse senetleri	7.880.497	7.306.852	7.306.852
	42.260.761	43.404.888	43.404.888

31 Aralık 2013	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	37.837.861	37.597.089	37.597.089
Hisse senetleri	5.780.497	2.855.561	2.855.561
	43.618.358	40.452.650	40.452.650

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, PhilipCapital Menkul Değerler A.Ş. ile tahvil ihracına ilişkin aracılık ve danışmanlık sözleşmesini 9 Temmuz 2014 tarihinde imzalamış olup 8 Ağustos 2014 tarihinde yapılan Yönetim kurulu toplantısında, 25 milyon TL nominal tutarına kadar, halka arz edilmeksizin, tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak üzere tahvil ihracına ve ihraç ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na ve Borsa İstanbul A.Ş.'ye gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiştir.

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

Bulunmamaktadır.

.....