

**EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı dipnotlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Şirket yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

- 7 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, Şirket'in hisseleri borsada işlem görmeyen bağlı ortaklığı EGC Enerji Çözümleri A.Ş. ("EGC Enerji") 30 Haziran 2014 tarihinde, 2 adet kiralanabilir mobil enerji türbininin alımını gerçekleştirmek ve bunları uluslararası piyasalarda kiralamak üzere yurtdışında bir şirketi 16,976,000 TL karşılığında devralmıştır. Bununla birlikte, söz konusu şirket 2015 yılı içerisinde ilgili mobil enerji türbinlerinin kiralanmasına yönelik gerekli anlaşmaların yapılamaması nedeniyle bahse konu mobil enerji türbinlerinin alımını gerçekleştirememiş ve faaliyete geçmemiştir. Şirket yönetimi EGC Enerji bünyesindeki söz konusu şirketin satılabileceğini değerlendirmekle birlikte, ilgili satış değerine yönelik halihazırda bir tahmin veya veri sunamamıştır. Dolayısıyla uzun vadeli finansal yatırımlar içerisinde sınıflanan EGC Enerji bünyesinde 16,976,000 TL maliyet bedeliyle taşınan söz konusu ortaklığın, makul değeri belirlenememiş ve tarafımızca denetlenememiştir.

Sınırlı Olumlu Görüş

- Görüşümüze göre, 4 no'lu paragrafta açıklanan hususun olası etkileri dışında finansal tablolar, Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 30 Mart 2016 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve 4 no'lu paragrafta açıklanan husus dışında istenen belgeleri vermiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

a member of
PricewaterhouseCoopers

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2016

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-40
1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU.....	6-7
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-18
3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	18
4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	18
5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19
6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	19
7 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	19-21
8 DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR.....	22-23
9 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	23
10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	24
11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	24-25
13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	26-27
14 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	28
15 GENEL YÖNETİM VE PAZARLAMA GİDERLERİ	28
16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)	29
17 GELİR VERGİLERİ	29
18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	30-32
19 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP	32-33
20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	33-37
21 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR.....	37-38
22 DİĞER HUSUSLAR	38
EK DİPNOT : PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUM KONTROLÜ.....	39-40

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari dönem 31 Aralık 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	6	119.205	2.785.841
Finansal yatırımlar	7	7.937.287	2.384.265
Diğer alacaklar	8	280.903	858.846
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8, 18	53.200	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	227.703	858.846
Diğer dönen varlıklar	9	22.557	96.853
Toplam dönen varlıklar		8.359.952	6.125.805
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	7	21.371.209	27.424.591
Diğer alacaklar	8	294.877	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	294.877	-
Maddi duran varlıklar	10	6.054	9.830
Toplam duran varlıklar		21.672.140	27.434.421
TOPLAM VARLIKLAR		30.032.092	33.560.226

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari dönem 31 Aralık 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2014
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar		12.710	46.601
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		12.710	46.601
Diğer borçlar	8	841.798	-
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	8,18	841.798	-
Kısa vadeli karşılıklar		58.978	77.185
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	12	2.858	799
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	56.120	76.386
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	75.336	67.504
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		988.822	191.290
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar	12	26.384	12.976
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	12	26.384	12.976
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		26.384	12.976
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	13	20.000.000	20.000.000
Sermaye düzeltme farkları		17.197.511	17.197.511
Sermaye artırımından doğan masraflar		(67.383)	(67.383)
Paylara ilişkin primler		29.552	29.552
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		5.833	4.617
<i>Aktüeryal kazançlar</i>		5.833	4.617
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	7	182.867	710.060
<i>Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları</i>	7	182.867	710.060
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	3.604.255	3.604.255
Geçmiş yıllar zararları (-)	13	(8.122.652)	(191.744)
Net dönem zararı (-)		(3.813.097)	(7.930.908)
Toplam özkaynaklar		29.016.886	33.355.960
TOPLAM KAYNAKLAR		30.032.092	33.560.226

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	14	1.947.104	2.072.303
Satışların maliyeti (-)	14	(2.384.265)	(1.457.719)
Brüt (zarar)/kar		(437.161)	614.584
Genel yönetim giderleri (-)	15	(1.608.782)	(1.962.215)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	92.489	2.287.110
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(1.857.137)	(8.867.588)
Esas faaliyet zararı (-)		(3.810.591)	(7.928.109)
Finansman giderleri (-)	12	(2.506)	(2.799)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zarar (-)		(3.813.097)	(7.930.908)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)			
Dönem vergi geliri/(gideri)		-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		-	-
Dönem zararı (-)	19	(3.813.097)	(7.930.908)
Pay başına kayıp (-) (Kr)	19	(0,1907)	(0,3965)
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme (kayıpları)/kazançları	7,18	(527.193)	710.060
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları - Aktüeryal kazançlar	12	1.216	4.067
Toplam kapsamlı gider (-)		(4.339.074)	(7.216.781)

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Özkaynaklar (Bağımsız denetimden geçmiş)										
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Sermaye artırımından doğan masraflar	Menkul kıymet değer artışı fonu	Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Paylara ilişkin primler	Aktüeryal kazançlar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları/ zararları (-)	Net dönem zararı (-)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiyeler	20.000.000	17.197.511	(67.383)	-	-	29.552	550	3.518.928	324.687	(431.104)	40.572.741
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	85.327	(516.431)	431.104	-
Toplam kapsamlı gider (-)	-	-	-	710.060	-	-	4.067	-	-	(7.930.908)	(7.216.781)
31 Aralık 2014 itibarıyla bakiyeler	20.000.000	17.197.511	(67.383)	710.060	-	29.552	4.617	3.604.255	(191.744)	(7.930.908)	33.355.960

	Özkaynaklar (Bağımsız denetimden geçmiş)										
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Sermaye artırımından doğan masraflar	Menkul kıymet değer artışı fonu	Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Paylara ilişkin primler	Aktüeryal kazançlar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları (-)	Net dönem zararı (-)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler	20.000.000	17.197.511	(67.383)	710.060	-	29.552	4.617	3.604.255	(191.744)	(7.930.908)	33.355.960
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.930.908)	7.930.908	-
Toplam kapsamlı gider (-)	-	-	-	(527.193)	-	-	1.216	-	-	(3.813.097)	(4.339.074)
31 Aralık 2015 itibarıyla bakiyeler	20.000.000	17.197.511	(67.383)	182.867	-	29.552	5.833	3.604.255	(8.122.652)	(3.813.097)	29.016.886

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2015

HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Dönem zararı (-)		(3.813.097)	(7.930.908)
Dönem zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman gideri ile ilgili düzeltmeler	10	3.776	3.650
Faiz geliri tahakkukuna ilişkin düzeltmeler		299	217
Karşılık giderleri ile ilgili düzeltmeler		(3.583)	8.815.800
Gerçeğe uygun değer kayıp/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	16	755.344	(107.537)
İştirak ve menkul kıymet satış zararları/(karları) ile ilgili düzeltmeler		437.161	(917.223)
Reeskont giderleri/(gelirleri)	16	1.101.179	(1.464.526)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Faaliyetlerle ilgili diğer alacak ve varlıklardaki artışla ilgili düzeltmeler		329.090	(2.124.310)
Faaliyetlerle ilgili diğer borç ve yükümlülüklerdeki artış ile ilgili düzeltmeler (-)		915.990	33.336
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(33.891)	(436.417)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		1.947.104	5.376.062
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları (-)		(4.305.709)	(1.825.000)
İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışları		(2.666.337)	(576.856)
Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları:			
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	10	-	(4.957)
Yatırım faaliyetlerinden nakit çıkışları (-)		-	(4.957)
Bloke mevduatlardaki değişim		88.850	(194.850)
Nakit ve benzeri değerlerdeki net azalış		(2.577.487)	(776.663)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		2.590.043	3.366.706
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	6	12.556	2.590.043

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”), Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. adı altında 18 Eylül 1998 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Şirket’in 3 Temmuz 2012 tarihine kadarki ana ortağı olan Akbank T.A.Ş. (“Banka”) ile Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. (“Holding”) arasında 15 Şubat 2012 tarihinde Banka'nın sahip olduğu toplam 12.607.326 adet A ve B tipi hisselerin tamamının devri hususunda Niyet Mektubu imzalanmış ve hisse devri konusunda görüşmeler başlamıştır. Yapılan görüşmeler neticesinde 5 Nisan 2012 tarihinde “Hisse Devir Sözleşmesi” imzalanmış olup söz konusu sözleşme kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) ve diğer yetkili kurumlardan gerekli yasal izinlerin alınmasını takiben 3 Temmuz 2012 tarihinde hisse devir işlemi tamamlanmıştır. Şirket’in, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı’ndan, Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı’na dönüşümünü sağlayan esas sözleşme değişiklikleri 31 Aralık 2012 tarihinde ticaret sicili tarafından tescil edilmiştir. Bu değişikliklerle birlikte, Şirket, girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşümünü tamamlamış, 2 Ocak 2013 tarihinde de Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda unvanı “Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak açıklanmıştır.

Şirket, kayıtlı sermayeli olarak ve çıkarılmış sermayesini, SPK’nın girişim sermayesi yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlara yönelmek üzere kurulmuş halka açık anonim ortaklıktır.

Şirket, aşağıdaki iş ve işlemleri yapmaktadır:

- SPK’nın 9 Ekim 2013 tarihinde yürürlüğe giren Seri: III, No: 48.3 Tebliği’nde belirtilen esaslar çerçevesinde girişim şirketlerine yatırım yapar,
- Girişim şirketlerinin yönetimine katılır, bu şirketlere danışmanlık hizmeti verir,
- Portföylerini çeşitlendirmek amacıyla ikinci el piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarına ve para piyasası araçlarına yatırım yapar,
- Türkiye’de kurulu girişim şirketlerine yatırım yapmak üzere yurtdışında kurulan girişim sermayesi fonlarına yatırım yapar.

Şirket’in hisseleri Mayıs 1999’da halka arz olmuş olup, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in en büyük ortağı Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’ye ait hisse tutarının, toplam hisseye oranı %84,03’tür (31 Aralık 2014: %84,03) (Dipnot 13).

Şirket imtiyazlı hisse senetlerinin tamamı 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla doğrudan ortağı Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’nin elindedir. 13 ve 21 no’lu dipnotlarda açıklandığı üzere, 11 Mart 2016 tarihinde, Şirket’in hissedarlarından Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. sahibi olduğu 250.000 TL nominal değerli imtiyazlı hisseleri Tan Egeli’ye devretmiştir.

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 5’tir (31 Aralık 2014: 5). Şirket’in genel müdürlüğü Abdi İpekçi Cad. Azer İş Merkezi No: 40 K: 4 D: 12-13 Harbiye Şişli - İstanbul, Türkiye’dedir.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket’in bağlı ortaklık, iş ortaklıkları ve bağlı menkul kıymeti ile söz konusu şirketlerin faaliyetleri ile ilgili bilgiler 7 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

Bağlı ortaklık

Faaliyet konusu

EGC Enerji Çözümleri A.Ş. (“EGC Enerji”)

(Eski unvanıyla “Eurasia Enerji Yatırımları A.Ş.”) (*)

Enerji

(*) EGC Enerji’nin 31 Mart 2015 tarihli Genel Kurulu’nda alınan karara istinaden 17 Nisan 2015 tarihinde unvan değişikliği tescil olmuştur. Dipnot 7’de açıklanmış olduğu üzere EGC Enerji’nin tamamını devralmış olduğu General Trading System Ltd. (“GTS”) ve Shelesby Limited (“Shelesby”) unvanına sahip bağlı ortaklıkları bulunmaktadır.

İş ortaklığı

Faaliyet konusu

Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat San. ve Tic. A.Ş. (“Karesi”)

Enerji

Bağlı menkul kıymet

Faaliyet konusu

Enda Enerji Holding A.Ş. (“Enda”)

Enerji

Şirket, SPK tarafından yayımlanan Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-48.3)’nin 22. maddesine istinaden girişim sermayesi yatırımlarına, ortaklık aktif toplamının en az %51’i oranında yatırım yapmak zorundadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 30 Mart 2016 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket’in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

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 (“KGG”) 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.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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)

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı (Devamı)

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.

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

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

21 no’lu dipnotta açıklandığı üzere, BİST Genel Müdürlüğü 19 Şubat 2016 tarihinde, Şirket’in halihazırda vadesinde ödenmemiş kamu ve personel borçlarının bulunması nedeniyle Şirket’in finansal durumunu güçlendirecek önlemler alması konusunda Kotasyon Yönergesi’nin 35. maddesinin 1. fıkrasının (d) bendi kapsamında uyarılmasına karar vermiştir. Kotasyon Yönergesi’nin 35. maddesine göre yukarıdaki uyarı nedeniyle, Şirket’e ait paylar BİST Yönetim Kurulu kararı ile Yakın İzleme Pazarına alınabilir.

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla Şirket’in vadesi geçmiş kamu ve personel borcu bulunmamaktadır.

2.1.4 Raporlanan para birimi

Şirket’in finansal tablolarında yer alan kalemler, faaliyet gösterdiği ekonominin para birimi (fonksiyonel para birimi) olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ölçülmektedir. Finansal tablolar Şirket’in raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

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.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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)

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

Şirket, 13 Ekim 2015 tarihi itibarıyla düzenlenen borç ve sermaye karması finansmanı sözleşmesi kapsamında, bağlı ortaklığı EGC Enerji’ye 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sağlamış olduğu 3.414.740 TL tutarındaki fonu ilgili ortaklığın maliyetine dahil etmiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla EGC Enerji’den 533.131 TL tutarında olan alacak da önceki dönem finansal tablolarında finansal yatırımlar altında ilgili ortaklığın maliyetine dahil edilmiştir (Dipnot 7).

Şirket, iş ortaklığı Karesi’nin Yönetim Kurulu’nun 11 Şubat 2016 tarihli kararıyla Karesi’nin sermayesine ilave edilmiş ve daha önce “İlişkili taraflardan diğer alacaklar” içerisinde sınıflandırılmış olan 817.701 TL tutarındaki alacağını, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Karesi’nin taşınan maliyetine dahil etmiş olup; finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından, Karesi’den 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 532.869 TL tutarındaki alacağını da önceki dönem finansal tablolarında Karesi’nin taşınan maliyetine dahil etmiştir (Dipnot 7).

Şirket, 7 ve 8 no’lu dipnotlarda açıklandığı üzere, 2014 yılı içerisinde EGC Enerji’deki 17.000.000 TL tutarındaki sermaye artırımını, daha önceki dönemde yapmış olduğu finansal yatırım satışından kaynaklanan alacaklara ilişkin olarak almış olduğu çekleri EGC Enerji’ye devrederek yerine getirmiş ve EGC Enerji’nin de bir finansal yatırımı satın alma işlemini söz konusu çekleri kullanarak gerçekleştirmiş olduğundan, cari dönem nakit akış tablosuyla karşılaştırmalı olarak sunulan 31 Aralık 2014 tarihli nakit akış tablosunda yer alan “Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri” ve “Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları” kalemleri, önceki dönemlerde aynı kalemler altında raporlanmış olan tutarların karşılıklı olarak 17.000.000 TL tutarında netleştirilmesi sonucunda kalan tutarlar üzerinden sunulmuştur. Söz konusu netleştirme sonucunda 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla nakit akış tablosunda yer alan “İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışları”nda değişiklik olmamıştır.

2.2 TMS/TFRS’deki değişiklikler:

a) Yeni ya da değiştirilmiş standartların ve yorumların uygulanması

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 2015 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 2010-12 dönemi iyileştirme projesi 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. 2011-12-13 dönemi iyileştirme projesi 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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16, “Maddi duran varlıklar” ve TMS 41, “Tarımsal faaliyetler”; standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişikliklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palimiy ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına almıştır. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında değerlendirilecektir.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik; “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metotların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- TMS 27, “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 14, “Regülasyona tabi ertelenen hesaplar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TFRS 10, “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10’un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.
- Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış metodlarına ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, ‘Finansal araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- TFRS 9, “Finansal araçlar”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

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

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 dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Bağlı ortaklık ve iş ortaklığı

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.

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.

31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere, TFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar” standardında yatırım işletmeleri açısından değişiklik yapan 5 Mart 2014 tarih ve 28932 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ (Sıra No: 13)’de belirtilen esaslar çerçevesinde, Şirket yönetimi Şirket’in söz konusu tebliğde tanımlanan “yatırım işletmesi” kriterlerine uyduğunu tespit ettiğinden, bağlı ortaklık ve iş ortaklığını 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflanmıştır. Şirket’in bağlı ortaklığı ve iş ortaklığında uyguladığı değerlendirme yöntemleri 2.4 no’lu dipnotun Finansal Araçlar bölümünde ve detaylı olarak 7 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 (Devamı)

Hasılat/satışların maliyeti ve esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Şirket, portföyündeki finansal varlıkların satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü gelirlerini dağıtım tarihi itibarıyla gelir kaydeder. Reeskont gelirleri/giderleri ise iskonto tarihi itibarıyla gelir/gider kaydedilir. Faiz gelir ve giderleri ile komisyon giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir (Dipnot 14 ve 16).

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetlerinden birikmiş amortismanlar indirildikten sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar, tahmin edilen ekonomik ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman metoduyla kullanılabilir ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri 3 ila 5 yıl arasında değişmektedir (Dipnot 10).

Finansal araçlar

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 satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile 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 tablosunda hasılatına dahil edilir. Alım satım amaçlı finansal varlıklarda elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar, kar veya zarar tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)” hesabına dahil edilmiştir (Dipnot 14 ve 16).

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Finansal araçlar (Devamı)

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır (Dipnot 7).

Borç ve sermaye karması finansmanı

Şirket, portföyündeki girişim şirketlerine münhasıran işletme sermayesi olarak, mevzuatın örtülü kazanç aktarımı ile ilgili hükümlerine aykırılık teşkil etmeyecek şekilde kısa vadeli finansman sağlayabilir. Bu şartlar haricinde Şirket'in bağlı ortaklık ve iş ortaklığı ile yapmış olduğu "borç ve sermaye karması finansmanı sözleşmeleri" kapsamında aktarılan kaynaklar, sözleşme şartlarına göre belirlenen vade içerisinde ödenmediği takdirde ilgili ortaklığın sermayesine ilave edilecek olması dolayısıyla, borç ve sermaye karması finansmanı olarak finansal yatırımlar altında sınıflandırılan girişim şirketlerinin maliyetine eklenir (Dipnot 7).

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

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

Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır (Dipnot 7).

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat, diğer finansal kuruluşlardaki cari hesap niteliğindeki hesaplar 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 ters repo alacakları ve diğer kısa vadeli yatırımlardır (Dipnot 6).

Pay başına kazanç/kayıp

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç/kayıp, net karın/zararın, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına iç kaynaklardan 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 19).

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 (Devamı)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki; kara 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. Şirket’i etkileyen bilanço tarihinden sonraki olaylar 21 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Dipnot 11 ve 12).

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Yürürlükteki vergi mevzuatı gereği Şirket’in kurumlar vergisi oranı %0’dır (31 Aralık 2014: %0). Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergilere ilişkin bilgiler Dipnot 17’de açıklanmıştır.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatı karşılıkları

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

Şirket, Türkiye’de mevcut iş 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 12).

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 (Devamı)

Ticari borçlar

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

Diğer borçlar

Diğer borçlar, Şirket'in olağan ticari faaliyetleri haricindeki ve genel olarak Şirket'in finansman ihtiyacına yönelik olarak alınan borçlanmaları ifade etmekte ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden taşınmaktadır. Söz konusu borçların içerdiği finansman gideri ilgili borcun vadesine uygun vadelerle devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak hesaplanır ve dönem içerisinde tahakkuk eden reeskont gelir/gideri finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler içerisinde gösterilir (Dipnot 8 ve 18).

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in girişim sermayesi yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir (Dipnot 6).

Ticari alacaklar

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

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

Diğer alacaklar

Diğer alacaklar, Şirket'in olağan ticari faaliyetleri haricindeki alacakları ifade etmekte ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden taşınmaktadır. Alacakların içerdiği finansman geliri ilgili alacağın vadesine uygun vadelerle devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak hesaplanır ve dönem içerisinde tahakkuk eden reeskont gelir/gideri finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler içerisinde gösterilir (Dipnot 8 ve 18).

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN 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 (Devamı)

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

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 gerçekleştirilen işlemler ve bakiyeler 18 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

Portföy sınırlamaları, finansal borç ve toplam gider sınırına uyum kontrolüne ilişkin bilgiler

Finansal tablolara “Ek Dipnot”ta yer alan bilgiler Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup “Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği”nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımları sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemeden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Gelecek finansal raporlama dönemlerinde, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal yatırımların kayıtlı değerlerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek olan gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesi sırasında kullanılan tahmin ve varsayımlar Dipnot 7’de açıklanmıştır.

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 4 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Dipnot 7’de açıklanmıştır.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, girişim sermayesi portföyü oluşturmak için faaliyet göstermek üzere kurulmuş olup; ağırlıklı olarak enerji sektöründeki şirketlere yatırım yapmaktadır. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (sermaye piyasası faaliyetleri ve girişim sermayesi ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmekte olduğundan 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

DİPNOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bankalardaki vadeli mevduatlar	109.948	2.785.545
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	9.257	296
	119.205	2.785.841

31 Aralık 2015 itibarıyla Şirket' vadeli mevduatların 106.000 TL'lik kısmı resmi daireler lehine verilen teminat mektuplarına istinaden bloke olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2014: 194.850 TL).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla tamamı TL cinsinden olan vadeli mevduatların vadesi 4 Ocak 2016 (31 Aralık 2014: 2 - 16 Ocak 2015) olup, yıllık faiz oranı ise %6,75'tir (31 Aralık 2014: %5,25 - %8,25). 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların üzerinde bulunan 649 TL (31 Aralık 2014: 948 TL) tutarındaki faiz tahakku nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzerleri toplamından düşülerek gösterilmiştir.

Nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bankalardaki vadeli mevduatlar	109.948	2.785.545
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	9.257	296
Eksi: Faiz tahakkuku (-)	(649)	(948)
Eksi: Bloke mevduat (-)	(106.000)	(194.850)
	12.556	2.590.043

DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar - Alım satım amaçlı finansal varlıklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Borsada işlem gören hisse senetleri (*)		
<i>Alım-satım amaçlı finansal varlıklar</i>		
İlişkili şirketlerin hisse senetleri (Dipnot 18)	-	1.554.265
Diğer hisse senetleri	-	830.000
	-	2.384.265

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin tamamı BİST'te işlem görmektedir. 2015 yılı içinde gerçekleşen ilişkili şirket hisse senedi satışı 164.719 TL satış zararı, diğer hisse senetleri satışından ise 272.442 TL satış zararı oluşmuştur (Dipnot 14).

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar - Satılmaya hazır finansal varlıklar

Kategori/Şirket ismi	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)
Borsada işlem görmeyen yatırımlar				
<i>Satılmaya hazır finansal varlık</i> <i>(Bağlı menkul kıymet)</i>				
Enda (1)	7.937.287	5,34	-	-
	7.937.287		-	

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Kategori/Şirket ismi	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)
Borsada işlem görmeyen yatırımlar				
<i>Bağlı ortaklık</i>				
EGC Enerji (2)	20.490.740	100,00	17.633.131	100,00
<i>İş ortaklığı</i>				
Karesi (3)	880.469	50,00	1.326.980	50,00
<i>Satılmaya hazır finansal varlık</i> <i>(Bağlı menkul kıymet)</i>				
Enda (1)	-	-	8.464.480	5,34
	21.371.209		27.424.591	

- (1) Şirket, girişim sermayesi portföyünü oluşturma faaliyetleri çerçevesinde, 2015 yılı öncesi muhtelif tarihlerde toplam 7.754.420 TL maliyetle, Enda Enerji Holding A.Ş. hissesi satın almıştır. Şirket, 17 Şubat 2016 tarihinde, Enda Enerji Holding A.Ş.’deki paylarının tamamını 7.937.287 TL karşılığında Verusa Holding A.Ş.’ye satmış olup, 1.519.101 TL tutarındaki ilk taksidini 4 Mart 2016 tarihinde, 1.690.300 TL tutarındaki ikinci taksidini 11 Mart 2016 tarihinde tahsil etmiştir. Söz konusu satış tutarının son taksidi olan 4.727.886 TL alacağın vadesi 1 Nisan 2016’dır. Önceki dönemde uzun vadeli finansal yatırımlar altında satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan Enda hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, 21 no’lu dipnotta açıklandığı üzere, 17 Şubat 2016 tarihinde imzalanan Pay Devir Sözleşmesi ile belirlenen satış fiyatı üzerinden değerlendirilerek bilançoda kısa vadeli satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırılmıştır. Bu çerçevede Şirket hisselerinin değerlendirilmesi sonucu oluşan 182.867 TL (31 Aralık 2014: 710.060 TL) tutarındaki gerçekleşmemiş makul değer kazançları 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla özkaynaklar altında “Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilme kazançları” hesabında muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Enda hisselerinin tamamı bu tarih itibarıyla oluşmuş son alım fiyatı üzerinden tespit edilmiş olan 8.464.480 TL tutarındaki değer ile finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 18 ve 21).

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

- (2) Şirket yönetimi, Şirket'in 17 Haziran 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararınca %100 iştirak şeklinde 100.000 TL tutarında sermaye ile kurmuş olduğu ve 26 Haziran 2014 tarihinde tescil edilmiş olan, hisseleri borsada işlem görmeyen bağlı ortaklığı EGC Enerji'deki yatırımı, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve uzun vadeli finansal yatırımların altında sınıflanmıştır. EGC Enerji'nin 18 Ağustos 2014 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında alınan karar istinaden, EGC Enerji'nin sermayesi 100.000 TL'den 17.100.000 TL'ye çıkarılmış olup, artırılan sermayenin tamamının Şirket'in EGC Enerji'den olan alacağından karşılanmasına karar verilmiştir. Şirket 13 Ekim 2015 tarihi itibarıyla düzenlenen sözleşme kapsamında Şirket'in EGC Enerji'ye sağladığı borç ve sermaye karması finansmanı tutarlarını cari ve geçmiş dönemde finansal yatırımlarının maliyeti altında sınıflandırmıştır. Maliyet içerisinde gösterilmiş olan söz konusu borç ve sermaye karması finansmanı tutarları 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3.414.740 TL'dir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla EGC Enerji'den 533.131 TL tutarında olan alacak da karşılaştırmalı olarak sunulan önceki dönem finansal tablolarında ilgili ortaklığın maliyetine dahil edilmiştir. EGC Enerji, ulusal ve uluslararası piyasalarda sabit ve/veya mobil enerji santralleri kiralama satış ve servis faaliyetinde bulunmak üzere kurulmuştur. EGC Enerji, 2015 yılı içerisinde sadece yurt içinde jeneratör satışı ve servisi ile sabit ve mobil jeneratör kiralama faaliyetlerine başlamıştır.

EGC Enerji, yurt dışındaki yatırımları için, 30 Haziran 2014 tarihinde imzaladığı hisse alım sözleşmesiyle, İngiltere'de kurulu olan GTS ve British Virgin Islands'da kurulu Shelesby şirketlerinin hisselerinin tamamını sırasıyla 16.976.000 TL (8.000.000 ABD Doları) ve 24.000 TL karşılığında, 8 no'lu dipnotta açıklanmış olan, Şirket'in KRC Gayrimenkul Yatırım Ltd. Şti.'deki ("KRC") yatırımının satışı karşılığı alınan toplam 17.000.000 TL tutarındaki çekleri vererek devralmıştır. EGC Enerji, GTS'nin 13 Mayıs 2013'te imzalamış olduğu 2 adet 25'er MW'lık mobil gaz türbinlerinin satın alınmasına ilişkin anlaşma çerçevesinde uluslararası piyasalarda mobil enerji santrali kiralama faaliyetlerinde bulunmayı hedeflemiştir. Bununla birlikte, 2015 yılı içerisinde çeşitli kiracı adaylarıyla ön görüşmelerde bulunmuş ancak bağlayıcı bir kiralama sözleşmesi, ticari şartlarda anlaşılmasını nedeniyle imzalanmamıştır. Henüz bir kiralama sözleşmesi imzalanmamasından dolayı, Şirket söz konusu satın almayı gerçekleştirmemiş ve kiralama faaliyetinde bulunmamıştır. Şirket müteakip dönemde uluslararası piyasalarda kiralama faaliyetlerini yerine getirmek için uygun müşteri arayışına devam etmekle birlikte söz konusu şirketin satılabileceğini de değerlendirmektedir. GTS'nin, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla operasyonu bulunmaması ve satış bedeline ilişkin bir tahminin yapılamaması sebebiyle makul piyasa değeri ölçülemediğinden, EGC Enerji'nin GTS'deki yatırımı finansal durum tablosunda 16.976.000 TL tutarındaki maliyet değerinden taşınmaktadır. Şirket'in Shelesby yatırımının geri kazanılabilir tutarı bulunmadığından, 24.000 TL tutarındaki yatırım maliyetinin tamamı için 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (Dipnot 2.4).

EGC Enerji'nin GTS'deki yatırımının yukarıda belirtilen sebeplerden dolayı makul piyasa değerinin belirlenmemesi ve yurt içindeki jeneratör satış ve servisi ile sabit ve mobil jeneratör kiralama faaliyetlerinin de 2015 yılının son döneminde başlaması nedeniyle; EGC Enerji'nin makul piyasa değeri ölçülemediğinden, Şirket'in EGC Enerji'deki yatırımı finansal durum tablosunda EGC Enerji'ye borç sermaye karması şeklinde sağlanan fonların ilave edilmesi ve Shelesby yatırımına ilişkin değer düşüklüğünün indirilmesinden sonra kalan 20.490.740 TL tutarındaki maliyet üzerinden taşınmaktadır.

- (3) Şirket, Karesi'nin, Şirket'in hissedarı olan Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'ye ait bulunan %50'lik kısmına isabet eden hisse başına 1 TL nominal değerli 480.000 adet hisseyi 20 Şubat 2013 tarihinde 794.111 TL bedelle satın almıştır. Karesi Yönetim Kurulu'nun 11 Şubat 2016 tarihli kararıyla Karesi'nin sermayesine ilave edilmiş ve daha önce "İlişkili taraflardan diğer alacaklar" içerisinde sınıflandırılmış olan Karesi'den 817.701 TL tutarındaki alacaklar, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Karesi'nin taşınan maliyetine dahil edilmiştir. Finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından, Şirket'in Karesi'den 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 532.869 TL tutarındaki alacağı da önceki dönem finansal tablolarında Karesi'nin taşınan maliyetine dahil edilmiştir. Karesi, jeotermal enerji üretiminde faaliyet göstermek için kurulmuş olup, 6 Nisan 2011 tarihinde imzalanan sözleşme sonucunda Maden Tetkik ve Arama Genel Müdürlüğü'nden satın almış olduğu jeotermal işletme ruhsatlarıyla jeotermal arama ve kuyu açma hakkını elinde tutmakta olup 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla operasyonu bulunmamaktadır. Karesi'nin operasyonlara başlaması, jeotermal analizler sonucunda ticari olarak elverişli olduğu anlaşıldığı durumda, açılmış veya açılacak olan kuyuların işletilmesine ilişkin olarak ilgili mercilerden gerekli izin, onay veya ruhsatların alınması ve söz konusu faaliyet için gerekli olan yatırımların yapılması ile mümkün olabilecektir. Hisseleri borsada işlem görmeyen söz konusu iş ortaklığının henüz faaliyete geçmemiş olması dolayısıyla, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla makul piyasa değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden, Karesi, finansal durum tablosunda maliyet değerinden Karesi'nin bilanço tarihi itibarıyla katlanmış olduğu toplam giderler düşülerek kayıtlara alınmıştır. Şirket Yönetim Kurulu'nun 15 Şubat 2016 tarihli toplantısında, Karesi'deki paylarının tamamının satışı için Yönetim Kurulu Başkanı Tan Egeli'nin ve Şirket Genel Müdürü Akın Aydın'ın Şirket adına hareket etmek üzere yetkilendirilmesine karar verilmiştir (Dipnot 2.4 ve 2.5).

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a. Diğer kısa vadeli alacaklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İştirak satışından doğan alacaklar, net (*)	126.852	750.000
Şüpheli kısa vadeli diğer alacaklar (**)	8.748.880	8.748.880
Şüpheli diğer alacak karşılığı (-) (1)	(8.748.880)	(8.748.880)
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 18)	53.200	-
Diğer	100.851	108.846
	280.903	858.846

(1) Şüpheli diğer alacak karşılığına ilişkin bilgiler aşağıda açıklanmıştır:

	2015	2014
Dönem başı - 1 Ocak	8.748.880	-
İştirak satışından oluşan şüpheli alacak karşılığı - KRC (**)	-	8.748.880
Dönem sonu - 31 Aralık	8.748.880	8.748.880

(*) Şirket, girişim sermayesi portföyünü oluşturma faaliyetleri çerçevesinde, 3 Haziran 2014 tarihinde 200.000 TL ödenmiş sermayeli JKS Enerji Güç Sistemleri Tic. ve San. A.Ş.'nin ("JKS") sermaye artırımına 200.000 TL ve arttırılan bu sermayeye karşılık 550.000 TL tutarında emisyon primi ile birlikte toplamda 750.000 TL ödeyerek %50 oranında ortak olmuştur. Şirket'in 26 Aralık 2014 tarihli 80 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden Şirket, JKS'deki paylarını, JKS şirket ortaklarına 750.000 TL bedelle satışını gerçekleştirmiştir. Söz konusu bedelin 29 Mayıs 2015 tarihine kadar 5 taksit halinde tahsil edilmesine karar verilmiştir. JKS satışından doğan alacakların 450.000 TL tutarındaki kısmı vadesinde tahsil edilmemiş ve 14 Mart 2016 tarihinde yapılan borç tasfiye sözleşmesi kapsamında yeniden yapılandırılmış olup son taksidi 31 Aralık 2017 olmak üzere 22 aylık taksitler halinde toplam 500.000 TL olarak tahsil edilecek şekilde yeniden düzenlenmiştir. İlgili tutarın, bilanço tarihinden sonraki bir yıl içerisinde tahsil edilmesi planlanan 126.852 TL'lik kısmı beklenen tahsilat tarihleri dikkate alınarak ve %11,19 iskonto oranı kullanılarak hesaplanmış iskonto düşüldükten sonra 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosuna alınmıştır.

(**) Şirket Yönetim Kurulu, 29 Nisan 2013 tarihinde alınan kararla, şehir otelciliği alanında yatırım ve geliştirme faaliyetlerinde bulunan KRC'nin sermaye artırımına 10.000.000 TL ile katılarak ortak olunmasına ve diğer ortaklar ile Hisse Satın Alım ve Hissedarlık Sözleşmesi imzalanmasına karar vermiştir. Bu karara ilave olarak, Şirket Yönetim Kurulu, 9 Mayıs 2013 tarihinde alınan kararla; KRC'deki ortaklık payını %36'ya çıkarmak üzere, 12.500.000 TL daha ödeyerek toplamda 22.500.000 TL tutarla, KRC'nin sermaye artırımına katılmasına karar vermiştir. Şirket Yönetim Kurulu, 3 Aralık 2013 tarihinde alınan kararla KRC Gayrimenkul Yatırım A.Ş.'deki payların sözkonusu diğer ortaklara 25.750.000 TL bedelle geri satılmasına ve bu bedelin karşı taraftan alınan çekler ile 30 Haziran 2014, 30 Eylül 2014 ve 30 Aralık 2014 tarihlerinde 3 taksitle vadeli olarak tahsil edilmesine karar vermiştir. KRC paylarının geri satılmasına ilişkin söz konusu taraftan alınan çeklerin 17.000.000 TL tutarındaki iki tanesi, 7 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, hisseleri aynı tarafa ait olan GTS ve Shelesby şirketlerinin satın alma bedeline karşılık olarak verilmiştir. Şirket, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla söz konusu çeklerden geriye kalan 8.748.880 TL tutarındaki kısmının, vadesinde tahsilatının yapılamamış olması ve ilgili bakiyenin gelecekteki tahsilat beklentisinin düşük olmasından dolayı, bakiye alacak tutarının tamamı için şüpheli alacak karşılığı ayırarak kar veya zarar tablosunda karşılık gideri kaydetmiştir (Dipnot 16).

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

b. Diğer uzun vadeli alacaklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli diğer alacaklar (*)	294.877	-
	294.877	-

(*) 8.a no'lu dipnotta açıklandığı üzere, JKS satışından doğan alacakların 14 Mart 2016 tarihinde yapılan borç tasfiye sözleşmesi kapsamında yeniden yapılandırılmış ve son taksidi 31 Aralık 2017 olmak üzere 22 aylık taksitler halinde toplam 500.000 TL olarak tahsil edilecek şekilde yeniden düzenlenen iştirak satışından doğan alacakların 2017 yılı içerisinde tahsil edilmesi planlanan 294.877 TL'lik kısmı beklenen tahsilat tarihleri dikkate alınarak ve %11,19 iskonto oranı kullanılarak hesaplanmış olan iskonto düşüldükten sonra diğer uzun vadeli alacaklar kalemi altında 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosuna alınmıştır.

c. Diğer kısa vadeli borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara diğer borçlar (**)	908.158	-
Eksi: Diğer kısa vadeli borçlar iskontosu (**)	(66.360)	-
	841.798	-

(**) Şirket'in ilişkili taraflara diğer kısa vadeli borçları'nın 839.290 TL tutarındaki kısmı Şirket'in sermayedarı olan Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'den finansman ihtiyacı kapsamında aldığı borçlardan oluşmakta olup, ödeme tarihi dikkate alınarak ve %11,19 (31 Aralık 2014: Yoktur) iskonto oranı kullanılarak hesaplanmış olan 66.360 TL (31 Aralık 2014: Yoktur) tutarındaki iskonto düşüldükten sonra 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosuna alınmıştır (18 no'lu dipnot).

DİPNOT 9 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İş avansları	10.593	37.442
Peşin ödenmiş giderler	7.274	13.902
Ödenen stopaj ve vergiler	4.690	43.855
Diğer	-	1.654
	22.557	96.853

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	75.336	67.504
	75.336	67.504

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet	66.706	-	-	66.706
Birikmiş amortisman	(56.876)	(3.776)	-	(60.652)
Net defter değeri	9.830			6.054

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet	61.749	4.957	-	66.706
Birikmiş amortisman	(53.226)	(3.650)	-	(56.876)
Net defter değeri	8.523			9.830

DİPNOT 11 - KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bloke mevduatlar (Dipnot 6) (*)	106.000	194.850
	106.000	194.850

(*) Resmi kurumlara verilen teminat mektupları için bloke edilen tutarları içermektedir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen kefaletler (**)	312.500	-
	312.500	-

(*) Şirket'in EGC Enerji'nin taşıt alımı için verdiği kefalet tutarını içermektedir.

DİPNOT 12 - KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli karşılıklar		
Portföy yönetim ücreti karşılığı (Dipnot 18)	37.620	76.386
Genel yönetim gideri karşılığı	18.500	-
	56.120	76.386

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

Kullanılmamış izin karşılıkları	2.858	799
	2.858	799

Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı	26.384	12.976
	26.384	12.976

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

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 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 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:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı (%)	3,79	3,79
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	100,00	100,00

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı yılda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092,53 TL (1 Ocak 2015: 3.541,37 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	2015	2014
Dönem başı - 1 Ocak	12.976	4.711
Hizmet maliyeti	12.118	9.533
Faiz maliyeti (*)	2.506	2.799
Aktüeryal kazançlar (-) (**)	(1.216)	(4.067)
Dönem sonu - 31 Aralık	26.384	12.976

(*) Faiz maliyeti, finansman giderleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.

(**) Aktüeryal kazançlar, özsermaye içerisindeki “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

	Hisse (%)	31 Aralık 2015 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2014 TL
Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.	84,03	16.806.499	84,03	16.806.499
Halka açık	15,97	3.193.501	15,97	3.193.501
	100,00	20.000.000	100,00	20.000.000

Şirket’in ödenmiş sermayesi 20.000.000 TL (31 Aralık 2014: 20.000.000 TL) olup her biri 1 Kuruş nominal değerli 2.000.000.000 adet (31 Aralık 2014: 2.000.000.000 adet) hisseye bölünmüştür. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 300.000.000 TL’dir. Şirket’in 25.000.000 adet, 1 Kuruş nominal değerli, imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu paylar Yönetim Kurulu üyelerinin üçte ikisini seçme hakkına sahiptir. Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi dışındaki konularda imtiyazlı hisse senetlerine herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla söz konusu imtiyazlı hisse senetleri Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’nin elinde bulunmakta olup; 1 ve 21 no’lu dipnotlarda açıklandığı üzere, 11 Mart 2016 tarihinde, Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. söz konusu 250.000 TL nominal değerli imtiyazlı hisseleri Tan Egeli’ye devretmiş olup Şirket’in nihai yönetim kontrolü değişmemiştir.

Kar yedekleri ve geçmiş yıllar zararları:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	3.604.255	3.604.255
Geçmiş yıllar zararları	(8.122.652)	(191.744)
Toplam	(4.518.397)	3.412.511

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

SPK’nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işlemiyle ortaya çıkan ve “geçmiş yıllar karları”nda izlenen tutarın, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, “geçmiş yıllar karları”nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özsermaye 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 özsermaye 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 özsermaye grubu içinde “öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları” hesabında yer almaktaydı. Tüm özsermaye 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 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na 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. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

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 özsermaye 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 finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Hasılat:		
Hisse senedi satış bedeli (*)	1.947.104	1.322.303
İştirak satışı bedeli	-	750.000
	1.947.104	2.072.303
Satışların maliyeti:		
Satılan hisse senedi maliyeti (-) (*)	(2.384.265)	(707.719)
Satılan iştirak maliyeti (-)	-	(750.000)
	(2.384.265)	(1.457.719)
Brüt (zarar)/kar	(437.161)	614.584

(*) Hisse senedi satış bedelinin 1.250.389 TL ve 139.157 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2014: 229.791 TL ve 1.092.512 TL) tutarındaki kısmı ile hisse senedi maliyetlerinin 1.382.994 TL ve 171.271 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2014: 554.141 TL ve 153.578 TL) tutarındaki kısmı sırasıyla Egeli & Co Yatırım ve Egeli & Co Tarım hisselerinin satışından kaynaklanmaktadır.

DİPNOT 15 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Personel giderleri	924.192	614.589
Portföy yönetim ücreti (Dipnot 18)	273.923	837.113
Vergi resim ve harç gideri	81.238	63.149
Kira ve kullanım gideri	73.628	39.592
Denetim ve diğer danışmanlık giderleri	61.500	207.068
Sigorta gideri	16.089	12.143
Bilgi işlem gideri	12.127	7.897
Amortisman gideri (Dipnot 10)	3.776	3.650
Diğer	162.309	177.014
	1.608.782	1.962.215

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler):		
Faiz gelirleri	88.455	594.790
İskonto geliri	-	1.583.234
Menkul kıymet gerçekleşmemiş makul değer artışları	-	107.537
Diğer	4.034	1.549
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	92.489	2.287.110
İskonto gideri	(1.101.179)	(118.708)
Bağlı ortaklık ve iştirakler gerçekleşmemiş değer azalışları	(755.344)	-
Şüpheli alacak karşılık gideri (Dipnot 8)	-	(8.748.880)
Diğer	(614)	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(1.857.137)	(8.867.588)
Esas faaliyetlerden diğer giderler, net (-)	(1.764.648)	(6.580.478)

DİPNOT 17 - GELİR VERGİLERİ

Şirket, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi d-3 bendine göre Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Ayrıca, girişim sermayesi kazançları, geçici vergi uygulamasına da tabi değildir. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15. Maddesi'nin 3 no'lu bendinde ve Bakanlar Kurulu Kararı ile risk sermayesi yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak vergi tevkifatı oranı da %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir.

Menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılması ve elde tutulması sürecinde elde edilen gelirler ile ilgili 1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2015 döneminde geçerli olacak düzenlemeler içeren Gelir Vergisi Kanunu'nun (“GVK”) Geçici 67 nci maddesinin (8) numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları hariç) ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulmaktadır. Bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanununun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmamaktadır.

Bununla birlikte, 1 Ocak 2006 tarihinden önce iktisap edilen hisse senetleri ile bu tarihten önce ihraç edilen tahvil ve hazine bonolarının elden çıkarılması veya elde tutulması sürecinde doğan ve kurumlar vergisinden istisna olan portföy kazançları 31 Aralık 2006 tarihinde geçerli olan hükümlere tabidir. Buna göre, bu kısım portföyün en az %25 hisse senetlerinden oluşması halinde bu kısım portföyden elde edilen portföy kazançlarından %0, aksi durumda ise %10 oranında tevkifat yapılmıştır.

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Yukarıda değinilen düzenlemeler çerçevesinde, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı ayrılmamıştır.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Alım satım amaçlı hisse senetleri (Dipnot 7)

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Maliyet	Gerçeğe Uygun değer	Maliyet	Gerçeğe Uygun değer
Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.	-	-	1.872.636	1.382.994
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	153.473	171.271
	-	-	2.026.109	1.554.265

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
EGC Enerji (Dipnot 8)	53.200	-
	53.200	-

İlişkili taraflara diğer borçlar (İskonto düşülmüş olarak) (Dipnot 8)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.	839.290	-
Diğer	2.508	-
	841.798	-

İlişkili taraflara ödenecek portföy yönetim ücretlerine ilişkin karşılıklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (Dipnot 12)	37.620	76.386
	37.620	76.386

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b. 1 Ocak - 31 Aralık 2015 ve 2014 hesap dönemlerinde ilişkili şirketlerle yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
İlişkili şirket hisse senedi satış (zararları)/karları		
Egeli & Co Yatırım hisse satışından zararlar	(132.605)	(324.350)
Egeli & Co Tarım hisse satışından (zararlar)/karlar	(32.114)	938.934
	(164.719)	614.584

İlişkili taraflarca faturalanan portföy yönetim komisyon ve ücretleri

Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş.	273.923	837.113
	273.923	837.113

Tutar portföy yönetim komisyonları ve iştirak satış performans ücretini içermektedir.

Destek hizmetleri ile kira ve kullanım giderleri

Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. (*)	44.816	39.592
Egeli & Co Kurumsal Destek Hizmetleri A.Ş. (**)	-	73.344
	44.816	112.936

(*) Kira ve kullanım giderlerinden oluşmaktadır.

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

İlişkili taraflardan faiz gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. (*)	-	302.639
	-	302.639

(*) Şirket, EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'den devir alınmasına yönelik ön alım sözleşmesini, 6 Şubat 2014 tarihinde, Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. ile karşılıklı mutabakat ile sonlandırmış ve hisselerin satın alınması için ödenmiş olan 3.000.000 TL avansın yasal faizi ile Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. tarafından geri ödenmesinde anlaşmış olup, verilen avansın tamamı, yasal faizi ile birlikte 3.302.639 TL olarak Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'den tahsil edilmiş ve alınan 302.639 TL'lik faiz geliri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde gösterilmiştir.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c. İlişkili kuruluş hisse senetlerinde gerçekleşmemiş değer artışları/(azalışları)

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.	-	165.134
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	87.419
	-	252.553

d. Satılmaya hazır finansal varlıklarda gerçekleşmemiş değer (azalış)/artışları

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Enda Enerji Holding A.Ş.	(527.193)	710.060
	(527.193)	710.060

e. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst düzey yöneticilere sağlanan ücretler ve kısa vadeli faydaların toplamı 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi için 355.730 TL’dir (31 Aralık 2014: 342.568 TL).

DİPNOT 19 - PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

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 karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç/(kayıp) hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP) (Devamı)

Pay başına kazanç/(kayıp) hesaplamaları, dönem net karının/(zararın) ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Hissedarlara ait net zarar (-)	(3.813.097)	(7.930.908)
İhraç edilmiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	2.000.000.000	2.000.000.000
Pay başına kayıp (-) (Hisse başına Kuruş olarak ifade edilmiştir)	(0,1907)	(0,3965)
Toplam kapsamlı gider (-)	(4.339.074)	(7.216.781)
Kapsamlı gider için pay başına kayıp (-) (Hisse başına Kuruş olarak ifade edilmiştir)	(0,2170)	(0,3608)

Şirket'in 25.000.000 adet 1 Kuruş nominal değerli, imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu paylar Yönetim Kurulu üyelerinin üçte ikisini seçme hakkına sahiptir. Kar dağıtımında bu hisselerin imtiyazı bulunmamaktadır. İmtiyazlı ve adi hisse senetleri için hisse başına kar tutarları aynıdır.

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

20.1 Finansal risk yönetimi

a) Kredi riski

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in en önemli kredi riski, bankada tutulan mevduatlar ve diğer alacaklarından doğmaktadır. Şirket'in banka mevduatlarının tamamı Türk bankalarında tutulmaktadır.

Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski:

31 Aralık 2015	Banka mevduatları (Dipnot 6)	İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 8)	Diğer taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 8) (*)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	119.205	53.200	522.580
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	119.205	53.200	522.580
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	8.748.880
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 8)	-	-	(8.748.880)

(*) Dipnot 8'de açıklandığı üzere diğer taraflardan alacakların 421.729 TL'si JKS hisselerin satışından kaynaklanan yeniden yapılandırılmış alacaklardan oluşmaktadır.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2014	Banka mevduatları (Dipnot 6)	İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 8)	Diğer taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 8)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	2.785.841	-	858.846
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.785.841	-	858.846
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	8.748.880
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 8)	-	-	(8.748.880)

b) Likidite riski

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

	31 Aralık 2015						Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	12.710	-	-	12.710	-	-	12.710
Diğer borçlar	841.798	-	-	841.798	-	-	841.798
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	2.858	-	-	2.858	-	-	2.858
Diğer kısa vadeli karşılıklar	56.120	-	-	56.120	-	-	56.120
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	75.336	281	75.055	-	-	-	75.336
Çalışanlara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	26.384	-	-	-	26.384	-	26.384
Toplam yükümlülükler	1.015.206	281	75.055	913.486	26.384	-	1.015.206

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2014						Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	46.601	-	46.601	-	-	-	46.601
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	799	-	-	799	-	-	799
Diğer kısa vadeli karşılıklar	76.386	-	76.386	-	-	-	76.386
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	67.504	-	67.504	-	-	-	67.504
Çalışanlara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12.976	-	-	-	12.976	-	12.976
Toplam yükümlülükler	204.266	-	190.491	799	12.976	-	204.266

c) Piyasa riski

i. Kur riski

Kur riski, yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanır. Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

ii. Faiz oranı riski

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

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

Aktifler (TL)	31 Aralık 2015 (%)	31 Aralık 2014 (%)
1 aydan kısa vadeli banka mevduatları	6,75	5,42

iii. Hisse senedi fiyat riski

Şirket'in bilançosunda finansal varlık olarak sınıfladığı borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık, iş ortaklığı ve bağlı menkul kıymet hisseleri bulunmaktadır. Şirket'in yaptığı analizlere göre hisse değerlerinde %5 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Şirket'in net dönem zararında 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 1.465.425 TL (31 Aralık 2014: 1.490.443 TL) azalış/artış oluşmaktadır. Söz konusu finansal varlıkların değerlemeleriyle ilgili açıklamalar 7 no'lu dipnotta sunulmuştur.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Sermaye yönetimi

Şirket'in amacı; gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır (Dipnot 2.1.3 ve 21).

20.2 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

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal yatırımların kayıtlı ve gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesi sırasında kullanılan tahmin ve varsayımlar Dipnot 7'de açıklanmıştır.

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin kısa vadeli olmaları ve sonraki dönemlerde ilaveten oluşacak muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

b) Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, gerçeğe değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

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.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2015

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
- Borsada işlem görmeyen finansal yatırımlar	-	7.937.287	21.371.209

31 Aralık 2014

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
- Borsada işlem görmeyen finansal yatırımlar	-	-	27.424.591
- Borsada işlem gören hisse senetleri	2.384.265	-	-

Şirket'in portföyünde bulunan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	Maliyet	Gerçeğe uygun değer (*)	Kayıtlı değer
Borsada işlem görmeyen finansal yatırımlar	25.648.531	29.308.496	29.308.496
	25.648.531	29.308.496	29.308.496

31 Aralık 2014	Maliyet	Gerçeğe uygun değer (*)	Kayıtlı değer
Borsada işlem görmeyen finansal yatırımlar	25.648.531	27.424.591	27.424.591
Borsada işlem gören hisse senetleri	3.001.108	2.384.265	2.384.265
	28.649.639	29.808.856	29.808.856

(*) Gerçeğe uygun değer hesaplama yöntemleri 7 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

DİPNOT 21 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bilanço tarihinden sonraki olaylar aşağıdaki gibidir:

- Şirket Yönetim Kurulu'nun 15 Şubat 2016 tarihli toplantısında, %3,17 oranında iştiraki olduğu Enda Enerji Holding A.Ş.'deki paylarının tamamının veya bir bölümünün ve %50 oranında iştiraki olduğu Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat Sanayi ve Tic. A.Ş.'deki paylarının tamamının satışı için Yönetim Kurulu Başkanı Tan Egeli'nin ve Şirket Genel Müdürü Akın Aydın'ın şirket adına hareket etmek üzere yetkilendirilmesine karar verilmiştir.
- Şirket, 17 Şubat 2016 tarihinde, Enda'daki 7.754.420 TL nominal tutarındaki paylarının tamamını 7.937.286 TL'ye Verusa Holding A.Ş.'ne satmıştır. Verusa Holding A.Ş. ile imzalanan Pay Devir Sözleşmesi'ne göre satış bedelinin 1 Nisan 2016 tarihine kadar 3 taksitle vadeli olarak tahsil edilmesi husunda anlaşılmıştır. Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla vadesi dolan 3.209.401 TL tutarındaki alacak tahsil edilmiştir (Dipnot 7).

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

- c) BIST Genel Müdürlüğü 19 Şubat 2016 tarihinde, Şirket’in halihazırda vadesinde ödenmemiş kamu ve personel borçlarının bulunması nedeniyle Şirket’in finansal durumunu güçlendirecek önlemler alması konusunda Kotasyon Yönergesi’nin 35. maddesinin 1. fıkrasının (d) bendi kapsamında uyarılmasına karar vermiştir (Dipnot 2.1.3).
- d) Şirket’in iş ortaklığı olan Karesi’nin 11 Şubat 2016 tarih ve 2016/1 no’lu yönetim kurulu kararı ile sermayesi 960.000 TL’den 2.260.000 TL’ye çıkarılmıştır. Şirket, söz konusu karara istinaden payına düşen 650.000 TL tutarındaki sermaye artışı tutarını ve 17 Mart 2013 tarihli Hissedarlar/Ortaklık Sözleşmesi’ne istinaden ödemesi gereken 325.000 TL tutarındaki emisyon primini iş ortaklığından olan alacaklarından mahsup ederek karşılamıştır.
- e) Şirket’in hissedarlarından Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş., 11 Mart 2016 tarihinde, sahibi olduğu beheri 1 Kuruş nominal bedelli 25.000.000 adet toplam 250.000 TL nominal değerli nama yazılı Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. A Grubu imtiyazlı hisselerini Tan Egeli’ye devretmiştir. 11 Mart 2016 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile söz konusu hisse devrinin Şirket’in pay defterine işlenmesine karar verilmiştir (Dipnot 1 ve 13).

DİPNOT 22 - DİĞER HUSUSLAR

Şirket’in eski iştiraki olan KRC’nin kefalet alacaklısı Şeker Finansal Kiralama A.Ş. tarafından 11 Aralık 2014 tarihinde KRC’nin Şirket’in iştiraki olduğu dönemle ilgili olarak Şirket’te görev alan yönetim kurulu üyelerine ilişkin şahsi sorumluluk davası açılmıştır ve finansal tabloların onaylandığı tarih itibarıyla söz konusu dava devam etmektedir. İlgili davaya Şirket taraf değildir.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRINA UYUM KONTROLÜ

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI				
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.12.2015 (TL)	31.12.2014 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	119.205	4.998.835
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	29.308.496	26.529.862
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		604.391	2.031.529
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	30.032.092	33.560.226
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	-	-
H	Özsermaye		29.016.886	33.355.960
I	Diğer Kaynaklar		1.015.206	204.266
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	30.032.092	33.560.226
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.12.2015 (TL)	31.12.2014 (TL)
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)	-	2.384.265
	1. Sermaye piyasası araçları		-	2.384.265
	A- Hisse Senedi		-	2.384.265
	EGCYH.E		-	1.382.994
	EGCYO.E		-	171.271
	YAPRK.E		-	830.000
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	119.205	2.785.841
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	-	-
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	-	-
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	-	-
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	-	-
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	-	-
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	841.798	-
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	-	-
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	312.500	-
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	-	-
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	335.424	995.563

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRINA UYUM KONTROLÜ (Devamı)

	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.12.2015	31.12.2014	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	0,40%	14,90%	≤ %49
2	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (c)	0,00%	7,10%	≤ %10
	A -Hisse Senetleri		0,00%	4,63%	≤ %10
	EGCYH.E		0,00%	4,12%	
	EGCYO.E		0,00%	0,51%	
	YAPRK.E		0,00%	2,47%	
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	97,59%	79,05%	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	0,00%	0,00%	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	0,00%	0,00%	≤ %49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	0,00%	0,00%	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	0,00%	0,00%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(i)	0,40%	8,30%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	2,90%	0,00%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	1,04%	0,00%	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	1,12%	2,97%	≤ %2,5

.....