

**Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım  
Ortaklığı Anonim Şirketi  
(eski unvanıyla “Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı  
Anonim Şirketi”)**

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolar**

**Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi  
(eski unvanıyla “Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi”)**

**İçindekiler**

	<b><u>Sayfa</u></b>
Ara dönem özet bilanço	2
Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosu	3
Ara dönem özsermaye değişim tablosu	4
Ara dönem nakit akım tablosu	5
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6 – 15

Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.  
(eski unvanıyla "Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi")

30 Eylül 2012 tarihli  
özet bilanço  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	31.389.213	8.215.686
Finansal yatırımlar	4	10.432.847	28.222.838
Ticari alacaklar	5	-	1.774.990
Diğer alacaklar	6	-	1.842.366
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>41.822.060</b>	<b>40.055.880</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Maddi duran varlıklar		9.066	59.618
Maddi olmayan duran varlıklar		-	-
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>9.066</b>	<b>59.618</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>41.831.126</b>	<b>40.115.498</b>
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Ticari borçlar	5	478.900	1.200.517
Borç karşılıkları	8	111.949	149.119
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		142.603	106.435
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>733.452</b>	<b>1.456.071</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-	104.229
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>-</b>	<b>104.229</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>733.452</b>	<b>1.560.300</b>
<b>Özsermaye</b>			
Ödenmiş sermaye	9	18.000.000	18.000.000
Sermaye düzeltme farkları		19.197.511	19.197.511
Sermaye artırımından doğan masraflar		(67.383)	(67.383)
Hisse senedi ihraç primleri		29.552	29.552
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		3.518.928	3.518.928
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		(2.123.410)	2.520.123
Net dönem karı/(zararı)		2.542.476	(4.643.533)
<b>Özsermaye toplamı</b>		<b>41.097.674</b>	<b>38.555.198</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>41.831.126</b>	<b>40.115.498</b>

İlişikte 6 ile 15'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.**  
(eski unvanıyla "Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi")

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet  
kapsamlı gelir tablosu**  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Sınırlı incelemeden geçmemiş	Sınırlı incelemeden geçmemiş	Sınırlı incelemeden geçmemiş	Sınırlı incelemeden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
<b>Sürdürülen faaliyetler</b>					
Satış gelirleri	10	46.136.477	1.001.684	103.483.381	36.195.668
Satışların maliyeti (-)	10	(43.987.236)	(1.150.346)	(104.343.579)	(36.872.540)
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar/(zarar)</b>		<b>2.149.241</b>	<b>(148.662)</b>	<b>(860.198)</b>	<b>(676.872)</b>
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)	10	1.970.537	890.117	(1.281.057)	(1.402.113)
<b>Brüt kar/(zarar)</b>		<b>4.119.778</b>	<b>741.455</b>	<b>(2.141.255)</b>	<b>(2.078.985)</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	11	(125.492)	(35.763)	(173.991)	(42.537)
Genel yönetim giderleri (-)	11	(1.397.106)	(430.819)	(1.340.428)	(392.943)
Diğer faaliyet (giderleri)/gelirleri		(54.704)	(50.732)	(8.407)	(2.280)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)</b>		<b>2.542.476</b>	<b>224.141</b>	<b>(3.664.081)</b>	<b>(2.516.745)</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)				-	-
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)</b>		<b>2.542.476</b>	<b>224.141</b>	<b>(3.664.081)</b>	<b>(2.516.745)</b>
<b>Durdurulan faaliyetler</b>					
Durdurulan faaliyetler Vergi sonrası dönem karı/(zararı)		-	-	-	-
<b>Dönem karı/(zararı)</b>		<b>2.542.476</b>	<b>224.141</b>	<b>(3.664.081)</b>	<b>(2.516.745)</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		-	-	-	-
<b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>		<b>2.542.476</b>	<b>224.141</b>	<b>(3.664.081)</b>	<b>(2.516.745)</b>
Hisse başına kazanç/(zarar)	13	0.0014	0.0001	(0.0020)	(0.0014)

İlişikte 6 ile 15'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.**  
(eski unvanıyla “Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi”)

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özsermaye değişim tablosu**  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Sermaye artırımından doğan masraflar	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar Karı/(zararı)	Net dönem karı/ (zararı)	Toplam özsermaye
<b>1 Ocak 2011</b>	18.000.000	19.197.511	(67.383)	29.552	2.728.577	4.649.380	4.961.094	49.498.731
Transferler	-	-	-	-	3.310.474	1.650.620	(4.961.094)	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(6.300.000)	-	(6.300.000)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	(3.664.081)	(3.664.081)
<b>30 Eylül 2011</b>	18.000.000	19.197.511	(67.383)	29.552	6.039.051	-	(3.664.081)	39.534.650
<b>1 Ocak 2012</b>	<b>18.000.000</b>	<b>19.197.511</b>	<b>(67.383)</b>	<b>29.552</b>	<b>3.518.928</b>	<b>2.520.123</b>	<b>(4.643.533)</b>	<b>38.555.198</b>
Transferler	-	-	-	-	-	(4.643.533)	4.643.533	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	2.542.476	2.542.476
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.542.476</b>	<b>2.542.476</b>
<b>30 Eylül 2012</b>	<b>18.000.000</b>	<b>19.197.511</b>	<b>(67.383)</b>	<b>29.552</b>	<b>3.518.928</b>	<b>(2.123.410)</b>	<b>2.542.476</b>	<b>41.097.674</b>

İlişikte 6 ile 15'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.**  
**(eski unvanıyla "Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi")**

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait**  
**nakit akım tablosu**  
**(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	Dipnot referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2012	Sınırlı incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2011
<b>Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı</b>			
Cari dönem net karı/(zararı)		<b>2.542.476</b>	(3.664.081)
<b>Faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun net dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler</b>			
Amortisman ve itfa payları	7	<b>8.420</b>	502
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri		<b>(128.009)</b>	9.948
Portföy yönetim ücreti karşılıkları	8	<b>17.635</b>	(25.897)
Personel izin ve ihbar tazminatı karşılığı		-	11.652
Muhtemel vergi riski karşılık gideri	8	<b>5.955</b>	7.541
Finansal yatırımlar değer (artışları)/azalışları	10	<b>(106.490)</b>	2.251.212
Ödenen portföy yönetim ücretleri		<b>(60.760)</b>	-
<b>Aktif ve pasif kalemlerdeki değişiklikler öncesi faaliyet karı/(zararı)</b>			
		<b>2.279.227</b>	(1.409.123)
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklardaki değişim</b>			
Ticari alacaklardaki değişim	5	<b>17.868.967</b>	11.307.866
Diğer alacaklardaki değişim	6	<b>1.774.990</b>	(846.600)
Ticari borçlardaki değişim	5	<b>1.842.366</b>	(1.577.147)
Diğer pasiflerdeki değişim		<b>92.888</b>	-
Diğer dönen varlıklardaki değişim		-	(3.802)
<b>Faaliyetlerde (kullanılan)/sağlanan net nakit</b>			
		<b>23.136.821</b>	4.581.275
<b>Yatırım faaliyetleri için nakit kullanımı</b>			
Maddi duran varlık alımı, net	7	-	(1.214)
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>			
		-	(1.214)
<b>Finansman faaliyetleri için nakit kullanımı</b>			
Ödenen temettü		-	(6.300.000)
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>			
		-	(6.300.000)
<b>Nakit ve benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış</b>			
		<b>23.136.821</b>	(1.719.939)
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler</b>			
	3	<b>8.210.848</b>	10.730.116
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler</b>			
	3	<b>31.347.669</b>	9.010.177

İlişikte 6 ile 15'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.**  
**(eski unvanıyla “Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi”)**

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla**  
**özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**  
**(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

**1. Organizasyon ve faaliyet konusu**

Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. (eski unvanıyla “Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.”) (“Şirket”), Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. adı altında 18 Eylül 1998 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Şirket’in amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerinde kontrol ve etkinlik gücüne sahip olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

Şirket bu amaç dahilinde;

- a. Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gereğinde portföyde değişiklikler yapar,
- b. Portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklık durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır,
- c. Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır,
- d. Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.

Şirket’in hisseleri Mayıs 1999’da halka arz olmuş olup, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket’in en büyük ortağı Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’ne ait hisse tutarının, toplam hisseye oranı %70,26’dır (31 Aralık 2011 -%0).

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 3’tür (31 Aralık 2011 - 3). Şirket’in genel müdürlüğü Abdi İpekçi Cd. Azer İş Merkezi No:40 K:3 D:10 Harbiye Şişli - İstanbul, Türkiye’dedir.

Şirket’in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir.

Şirketin 03 Temmuz 2012 tarihine kadar ki 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 05 Nisan 2012 tarihinde “Hisse Devir Sözleşmesi” imzalanmış olup söz konusu sözleşme kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer yetkili kurumlardan gerekli yasal izinlerin alınmasını takiben 03 Temmuz 2012 tarihinde hisse devir işlemi tamamlanmıştır.

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 31 Ekim 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

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

**2.1 Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar**

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Uluslararası Finansal Raporlama Standardı (UFRS) 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Şirket’in 31 Aralık 2011 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

## **Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

##### ***Yeni standartlar ve yorumlar***

30 Eylül 2012 tarih ve bu tarih itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

#### **1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:**

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik)

#### **Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır. Aşağıdaki değişikliklerin Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna etkisi olması beklenmemektedir.

*UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu*

*UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)*

*UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)*

*UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)*

*UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)*

*UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar -- Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)*

*UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama*

*UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar*

*UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler*

*UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları*

*UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü*

*UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri*

*Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişiklik)*



## Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla**  
**özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
**(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

*UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu*

*UMS 16 Maddi Duran Varlıklar*

*UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum*

*UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama*

### 3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ters repo işlemlerinden alacaklar	24.514.030	8.214.838
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	4.669	848
Borsa para piyasası işlemlerinden alacaklar	6.870.514	-
	<b>31.389.213</b>	<b>8.215.686</b>

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1 Ekim 2012 olup, faiz oranı %6,10-%8,10 aralığındadır. (31 Aralık 2011; vadesi 2 Ocak 2012 ve faiz oranları %9,05 -%10,80 aralığındadır).

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla borsa para piyasası işlemlerinden alacaklar 3 günlük vadeli olup, faiz oranı %8,00-%8,10 aralığındadır.

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ters repo işlemlerinden alacaklar	24.500.000	8.210.000
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	4.669	848
Borsa para piyasası işlemlerinden alacaklar	6.843.000	-
	<b>31.347.669</b>	<b>8.210.848</b>

**Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

**4. Finansal yatırımlar**

**Alım-satım amaçlı finansal varlıklar**

	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b>Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları</b>		
- Devlet tahvilleri	<b>7.682.756</b>	14.454.400
- Özel Sektör Tahvilleri	<b>1.026.693</b>	1.977.600
	<b>8.709.449</b>	16.432.000

**Borsada işlem gören hisse senetleri**

	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
- İlişkili şirketlerin hisse senetleri (Not 12)	<b>868.398</b>	997.932
- Diğer hisse senetleri	<b>855.000</b>	10.792.906
	<b>1.723.398</b>	11.790.838
	<b>10.432.847</b>	28.222.838

Finansal yatırımların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Vadesiz	<b>1.723.398</b>	11.790.838
30-90 gün	<b>2.482.325</b>	9.804
90-180 gün	<b>1.026.693</b>	5.217.966
180 günden fazla	<b>5.200.431</b>	11.204.230
	<b>10.432.847</b>	28.222.838

**5. Ticari alacaklar ve ticari borçlar**

**Ticari alacaklar**

	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank)'den alacaklar (T+2)	-	1.774.990
	-	1.774.990

**Ticari borçlar**

	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Takasbank'a borçlar (T+2)	<b>478.900</b>	1.200.517
	<b>478.900</b>	1.200.517

## Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla**  
**özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
**(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

### 6. Diğer alacaklar

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 – 1.842.366 TL tutarında VOB işlem teminatı bulunmaktadır).

### 7. Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dönemde Şirket, maddi duran varlık ve maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmemiştir (30 Eylül 2011 – 1.214 TL). Aynı döneme ilişkin dönem içi maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman gideri 8.420 TL olarak gerçekleşmiştir (30 Eylül 2011 – 502 TL).

### 8. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b>		
Portföy yönetim ücreti karşılığı	17.586	60.760
Muhtemel vergi riski karşılığı	94.314	88.359
Diğer	49	-
	<b>111.949</b>	<b>149.119</b>

T.C. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı ("Gelir İdaresi") tarafından, 2008 yılında tüm menkul kıymet yatırım ortaklıkları sektörünü kapsayan 2003, 2004, 2005, 2006 ve 2007 hesap dönemleri için Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV") açısından inceleme başlatılmıştır. Yapılan inceleme sonucunda tarh edilen vergi ve kesilen cezalara ilişkin ihbarnameler 14 Temmuz 2008 tarihinde Şirket'e tebliğ edilmiş olup ilgili hesap dönemleri için tarh edilen BSMV, vergi ziyai cezası ve buna göre hesaplanan gecikme zammı sırasıyla 2.295.744 TL, 2.295.744 TL ve 2.442.594 TL olup toplam tutarı 7.034.082 TL'dir. Düzenlenen vergi inceleme raporlarına istinaden, Şirket, 7 Ağustos 2008 tarihinde uzlaşma görüşmesi için başvuruda bulunmuştur. 24 Kasım 2008 tarihinde İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı İl Uzlaşma Komisyonu ile vergi ziyai cezasının sıfırlanması, vergi aslının (gecikme cezası dahil) %30 olarak ödenmesi hususunda uzlaşmaya varılmış olup; 24 Aralık 2008 tarihi itibarıyla vergi dairelerine toplam 1.437.675 TL ödenmiştir.

Bununla birlikte 28 Şubat 2009 tarih ve 27155 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5838 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un, 6802 sayılı Gider Vergileri Kanunu'nun 29'uncu maddesinin 1 no'lu fıkrasının (t) bendine değişiklik getiren 32'inci maddesinin 8 no'lu fıkrası ve Geçici 1'inci maddesi uyarınca 1 Mart 2009 tarihinden itibaren menkul kıymetler yatırım ortaklarının sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler nedeniyle elde ettikleri paralar banka ve sigorta muameleleri vergisinden müstesna tutulmuştur.

Şirket yönetimi finansal tablolarda bu hususa ilişkin ortaya çıkabilecek olası ek vergi ödemelerine karşın, en iyi tahminlerine dayanarak 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla toplam 94.314 TL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2011 –88.359 TL).

## Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla**  
**özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
**(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

### 9. Özkaynaklar

Şirket'in ödenmiş sermayesi 18.000.000 TL (31 Aralık 2011 - 18.000.000 TL) olup her biri 1 Kuruş nominal değerli 1.800.000.000 adet hisseye bölünmüştür.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 40.000.000 TL (31 Aralık 2011 - 40.000.000 TL) olarak tespit edilmiştir.

Şirket'in 25.000.000 adet, 0,01 TL nominal değerli, imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinin her biri Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde bir milyon oy hakkına sahiptir. Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi dışındaki konularda imtiyazlı hisse senetlerine herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır. Bu imtiyazlı hisse senetleri Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'nin elinde bulunmaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	30 Eylül 2012 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2011 TL
Egeli Co Yatırım Holding A.Ş.	70,26	12.646.017	-	-
Akbank T.A.Ş.	-	-	70,04	12.607.326
Halka açık	29,74	5.353.983	29,96	5.392.674
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>18.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>18.000.000</b>

**Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla**  
**özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
**(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

**10. Esas faaliyet gelirleri/giderleri**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2011</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2011</b>
<b>Satış gelirleri</b>				
Hisse senedi satış geliri	<b>14.972.609</b>	-	44.585.434	8.015.732
Hazine bonosu ve devlet tahvili satış geliri	<b>31.597.868</b>	<b>1.001.684</b>	59.645.355	28.646.684
VOB satış geliri/(gideri)	<b>(434.000)</b>	-	(747.408)	(466.748)
	<b>46.136.477</b>	<b>1.001.684</b>	<b>103.483.381</b>	<b>36.195.668</b>
<b>Satışların maliyeti</b>				
Hisse senedi satış maliyeti	<b>(13.105.495)</b>	-	(45.288.093)	(8.827.527)
Hazine bonosu ve devlet tahvili satış maliyeti	<b>(30.881.741)</b>	<b>(1.150.346)</b>	(59.055.486)	(28.045.013)
	<b>(43.987.236)</b>	<b>(1.150.346)</b>	<b>(104.343.579)</b>	<b>(36.872.540)</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)</b>				
Faiz gelirleri	<b>1.788.731</b>	<b>778.285</b>	382.333	149.266
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer artışları/(azalışları)	<b>24.276</b>	<b>24.276</b>	(1.221.697)	(431.672)
Devlet tahvili/hazine bonosu gerçekleşmemiş değer artışları	<b>40.670</b>	<b>40.670</b>	161.575	25.146
VOB gerçekleşmemiş değer artışları/(azalışları)	-	-	(1.191.090)	(1.144.853)
Temettü gelirleri	<b>45.364</b>	-	587.822	-
Diğer (*)	<b>71.496</b>	<b>46.886</b>	-	-
	<b>1.970.537</b>	<b>890.117</b>	<b>(1.281.057)</b>	<b>(1.402.113)</b>
<b>Brüt kar/(zarar)</b>	<b>4.119.778</b>	<b>741.455</b>	<b>(2.141.255)</b>	<b>(2.078.985)</b>

(\*) Ödünç verilen menkul kıymetlerden elde edilen komisyon gelir/giderleri, VOB teminat faiz giderleri, borsa para piyasası ve ters repo işlemlerinden gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)ndan oluşmaktadır.

## Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 11. Faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
<b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</b>				
Menkul kıymet alım satım komisyonları	120.901	35.762	173.630	42.537
İlan ve reklam giderleri	4.591	-	361	-
	<b>125.492</b>	<b>35.763</b>	<b>173.991</b>	<b>42.537</b>
<b>Genel yönetim giderleri</b>				
Portföy yönetim ücreti	611.836	207.616	843.440	260.817
Personel giderleri	575.261	162.879	369.726	96.240
Denetim ve avukatlık giderleri	56.402	34.867	38.250	17.765
Diğer	153.607	25.457	89.012	18.121
	<b>1.397.106</b>	<b>430.819</b>	<b>1.340.428</b>	<b>392.943</b>

### 12. İlişkili taraf açıklamaları

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlerle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Nominal değer	Gerçeğe Uygun değer	Nominal değer	Gerçeğe Uygun değer
<b>Vadesiz mevduat</b>				
Akbank T.A.Ş.	-	-	-	848
			-	848
<b>Ters repo işlemleri</b>				
Akbank T.A.Ş.	-	-	-	8.214.838
			-	8.214.838
<b>Alım satım amaçlı hisse senetleri</b>				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	-	156.950	847.532
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	20.000	150.400
Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.	732.505	695.880	-	-
Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	207.853	172.518	-	-
	<b>940.358</b>	<b>868.398</b>	<b>176.950</b>	<b>997.932</b>

## Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 12. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### İlişkili taraflara ilişkin aracılık ve portföy yönetim komisyonları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	-	60.760
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş.	17.586	-
	17.586	60.760

Şirket'in sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Şirket, Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş.'ye portföyün yönetimi ve temsili için tahsis ettiği donanım, personel ve sair tüm hizmetlerin karşılığı olarak her gün için portföy toplam değerinin %0.0055'inden (bir milyonda elli beş) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirmekte ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket tarafından Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ödenmektedir.

#### İlişkili kuruluş hisse senetlerinden elde edilen net satış karı/(zararı)

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	130.000
Çimsa Çimento San. ve Ticaret A.Ş.	-	35.000
	-	165.000

#### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	345.350	163.592
	345.350	163.592

### 13. Hisse başına kazanç/(zarar)

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar/(zarar), cari dönem net karının/(zararının), dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kar/(zarar) hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

## Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla**  
**özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
**(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

### 13. Hisse başına kazanç/(zarar) (devamı)

Hisse başına kar/(zarar) hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabilir net karın/(zararın) ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	2.542.476	(3.664.081)
İhraç edilmiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	1.800.000.000	1.800.000.000
<b>Hisse başına kar/(zarar)</b> (Hisse başına TL olarak ifade edilmiştir)	<b>0.0014</b>	<b>(0.0020)</b>

Şirket'in 25.000.000 adet, 0,01 TL nominal değerli, imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinin her biri Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde bir milyon oy hakkına sahiptir. Kar dağıtımında bu hisselerin imtiyazı bulunmamaktadır.

İmtiyazlı ve adi hisse senetleri için hisse başına kar tutarları aynıdır.

### 14. Bölümlere göre raporlama

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket, tüm operasyonel işlemlerini yurtiçi piyasalardan gerçekleştirmekte ve bölümlere göre raporlama yapmayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı bulunmamaktadır.

### 15. Yabancı para pozisyon tablosu

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

### 16. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirketin ana ortağı Egeli & Co, Yatırım holding A.Ş. 'nin hisse alımları neticesinde Dipnot 9'daki sermaye tablosunda değişiklik olmuş ve Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'ne ait paylar toplam 14.240.107 TL nominal değere ulaşmıştır.

### 17. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

Şirket Yönetim Kurulu 12 Eylül 2012 tarihli toplantısında, şirketin Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: VI, No: 30) 27. maddesi çerçevesinde menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkartılarak girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşümünün sağlanmasına, bu amaçla ana sözleşmesinin kayıtlı sermaye tavanının yükseltilmesini de içerecek şekilde değiştirilmesi için gerekli izinleri almak üzere Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmasına oybirliğiyle karar verilmiştir.