

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2015 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 7 Ağustos 2015

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-30
1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU.....	6-7
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-12
3 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	12-13
4 DİĞER ALACAKLAR	14
5 KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	15-16
6 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	16-17
7 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	18
8 GENEL YÖNETİM VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	18
9 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER).....	19
10 GELİR VERGİLERİ	19-20
11 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	20-22
12 PAY BAŞINA KAYIP/KAZANÇ.....	22
13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	23-28
14 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR.....	29
15 DİĞER HUSUSLAR	29
EK DİPNOT : PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUM KONTROLÜ.....	29-30

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) Cari dönem 30 Haziran 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri		130.139	2.785.841
Finansal yatırımlar	3	736.600	2.384.265
Diğer alacaklar	4	565.917	858.846
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	11	3.750	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		562.167	858.846
Diğer dönen varlıklar		78.371	96.853
Toplam dönen varlıklar		1.511.027	6.125.805
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	3	26.358.591	26.358.591
Diğer alacaklar	4	3.918.609	1.066.000
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	11	3.918.609	1.066.000
Maddi duran varlıklar		7.942	9.830
Toplam duran varlıklar		30.285.142	27.434.421
TOPLAM VARLIKLAR		31.796.169	33.560.226

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) Cari dönem 30 Haziran 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2014
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar		29.660	46.601
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		21.327	-
Kısa vadeli karşılıklar		8.298	77.185
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>			
<i>kısa vadeli karşılıklar</i>		8.174	799
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	11	124	76.386
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		68.500	67.504
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		127.785	191.290
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		15.758	12.976
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>			
<i>uzun vadeli karşılıklar</i>		15.758	12.976
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		15.758	12.976
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	6	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		13.877	4.617
<i>Aktüeryal kayıplar/kazançlar</i>		13.877	4.617
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		710.060	710.060
<i>Satılmaya hazır finansal varlıkların</i>			
<i>yeniden değerlendirme kazançları</i>		710.060	710.060
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	6	3.604.255	3.604.255
Geçmiş yıllar zararları (-)	6	(8.122.652)	(191.744)
Net dönem zararı (-)		(1.712.594)	(7.930.908)
Toplam özkaynaklar		31.652.626	33.355.960
TOPLAM KAYNAKLAR		31.796.169	33.560.226

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2015	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2015	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2014	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2014
Kar veya zarar kısmı				
Hasılat	7	1.250.447	1.111.371	-
Satışların maliyeti (-)	7	(1.382.994)	(1.242.829)	-
Brüt zarar (-)	7	(132.547)	(131.458)	-
Genel yönetim giderleri (-)	8	(676.991)	(316.201)	(948.234)
Pazarlama giderleri (-)	8	(394)	(394)	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	9	30.897	6.710	2.143.734
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	9	(932.062)	(358.826)	-
Esas faaliyet (zararı)/karı		(1.711.097)	(800.169)	1.195.500
Finansman giderleri (-)		(1.497)	(197)	(1.400)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı)/karı		(1.712.594)	(800.366)	1.194.100
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)				
Dönem vergi geliri/(gideri)		-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		-	-	-
Dönem (zararı)/karı		(1.712.594)	(800.366)	1.194.100
Pay başına (kayıp)/kazanç (Kuruş)	12	(0,09)	(0,04)	0,06
0,05				
Diğer kapsamlı gelir/(gider)				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar				
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları		-	-	710.060
Kar veya zararda yeniden sınıflandıramayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		9.260	2.694	(1.848)
(299)				
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		(1.703.334)	(797.672)	1.902.312
1.096.790				

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Özkaynaklar (Sınırlı denetimden geçmiş)										
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Sermaye artırımından doğan masraflar	Menkul kıymet değer artışı fonu	Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Hisse senedi ihraç primleri	Aktüeryal kazançlar/ (kayıplar)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları/ (zararları)	Net dönem karı/ (zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler (önceden raporlanan)	20.000.000	17.197.511	(67.383)	-	(310.731)	29.552	550	3.518.928	324.687	(576.108)	40.117.006
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	-	-	-	-	310.731	-	-	-	-	145.004	455.735
1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler (yeniden düzenlenmiş)	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 gelir	-	-	-	710.060	-	-	(1.848)	-	-	1.194.100	1.902.312
30 Haziran 2014 itibariyle bakiyeler (dönem sonu)	20.000.000	17.197.511	(67.383)	710.060	-	29.552	(1.298)	3.604.255	(191.744)	1.194.100	42.475.053
	Özkaynaklar (Sınırlı denetimden geçmiş)										
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Sermaye artırımından doğan masraflar	Menkul kıymet değer artışı fonu	Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Hisse senedi ihraç primleri	Aktüeryal kazançlar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları (-)	Net dönem zararı (-)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2015 itibariyle 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 (-)	-	-	-	-	-	-	9.260	-	-	(1.712.594)	(1.703.334)
30 Haziran 2015 itibariyle bakiyeler (dönem sonu)	20.000.000	17.197.511	(67.383)	710.060	-	29.552	13.877	3.604.255	(8.122.652)	(1.712.594)	31.652.626

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı (denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2015	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2014
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem (zararı)/karı		(1.712.594)	1.194.100
Dönem (zararı)/karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Reeskont giderleri/(gelirleri) ile ilgili düzeltmeler	9	667.391	(1.142.007)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	9	264.671	(748.432)
İştirak satış zararı düzeltmesi	7	132.547	-
Karşılık giderleri ile ilgili düzeltmeler		13.853	(21.067)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		1.888	1.711
Faiz geliri tahakkukuna ilişkin düzeltmeler		(972)	1.012
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	7	1.250.447	-
Diğer dönen varlıklarındaki azalış ile ilgili düzeltmeler		18.482	78.392
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler (-)		(16.941)	(407.303)
Faaliyetlerle ilgili diğer borç ve yükümlülüklerdeki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler (-)		(46.564)	5.620
Diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(3.227.071)	17.594.462
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları (-)		-	(1.251.502)
Bağlı ortaklık sermaye avansı ödemesi için yapılan nakit çıkışları (-)		-	(17.000.000)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları (-)		(2.654.863)	(1.695.014)
B. Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları:			
Bloke mevduat değişimi		88.338	-
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		88.338	-
Nakit ve benzeri değerlerdeki net azalış (-) (A+B)		(2.566.525)	(1.695.014)
C. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		2.590.043	3.366.706
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C)		23.518	1.671.692

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (girişim sermayesi portföyü oluşturmak) yürütmektedir.

Şirket’in hisseleri Mayıs 1999’da halka arz olmuş olup, 30 Haziran 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 6).

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 5’tir (31 Aralık 2014: 5). Şirket’in genel müdürlüğü Abdi İpekçi Cd. Azer İş Merkezi No:40 K:4 D:12-13 Harbiye Şişli - İstanbul, Türkiye’dedir.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket’in uzun vadeli yatırım olarak değerlendirdiği bağlı ortaklık, iş ortaklıkları ve bağlı menkul kıymeti ile söz konusu şirketlerin faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir (Dipnot 3):

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu
EGC Enerji Çözümleri A.Ş. (“EGC Enerji”) (Eski unvanıyla “Eurasia Enerji Yatırımları A.Ş.”) (*) General Trading System Ltd. (“GTS”) (**)	Enerji Enerji

(*) EGC Enerji’nin 31 Mart 2015 tarihli Genel Kurulu’nda alınan karara istinaden 17 Nisan 2015 tarihinde unvan değişikliği tescil olmuştur.

(**) GTS, Dipnot 3’te açıklandığı üzere EGC Enerji’nin tamamını satın almış olduğu bağlı ortaklığıdır.

İş ortaklıkları

İş ortaklıkları	Faaliyet konusu
Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat San. ve Tic. A.Ş. (“Karesi”)	Enerji

Bağlı menkul kıymet

Bağlı menkul kıymet	Faaliyet konusu
Enda Enerji Holding A.Ş. (“Enda”)	Enerji

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 7 Ağustos 2015 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

Ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 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 (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 1 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait finansal tabloları ile beraber okunmalıdır. Şirket’in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan özet finansal tablolarında, 1 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait yıl sonu finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları değiştirilmeden uygulanmaya devam etmiştir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlayan 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 varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 İşletmenin sürekliliği

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

2.1.3 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.

2.1.4 Raporlanan para birimi

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

2.1.5 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.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 TMS/TFRS’deki değişiklikler

a) Yeni ya da düzenlenmiş 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.

1 Ocak 2015 tarihinde başlayan yıllık dönemler için geçerli olan ve Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olan değişiklik veya yorum bulunmamaktadır.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19’deki değişiklik, “Tanımlanmış fayda planları”; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2010 - 2012 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010 - 2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS’nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 TMS/TFRS'deki değişiklikler (devamı)

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palımye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı 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 alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TFRS 14, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolara yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- 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 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 nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) 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 bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 1 “Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler”, satış methodlarına 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 muhafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat’; 1 Ocak 2017 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.
- 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.

Bu bültenin yayım tarih itibarıyla aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 9 “Finansal araçlar”
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”

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 politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme 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. Gelecek finansal raporlama dönemlerinde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda açıklanmıştır:

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

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 ortaklıkları gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflanmıştır.

Şirket’in 17 Haziran 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararınca %100 iştirak şeklinde kurmuş olduğu ve 26 Haziran 2014 tarihinde tescil edilmiş olan hisseleri borsada işlem görmeyen bağlı ortaklığı EGC Enerji’deki yatırımın maliyeti, bağlı ortaklığın henüz faaliyete geçmemiş olması dolayısıyla gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden bağlı ortaklıktaki hisselerin 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmış ve EGC Enerji yatırımı, finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır.

Şirket’in hisseleri borsada işlem görmeyen Karesi iş ortaklığının henüz faaliyete geçmemiş olması dolayısıyla, 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden, Karesi, finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan Enda hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket’in sahip olduğu Enda hisselerinin tamamı, oluşmuş son satın alım fiyatı üzerinden değerlendirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır.

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal varlıklardan borsada işlem görenlerinin gerçeğe uygun değerlerinin raporlama tarihinde BİST’te oluşan piyasa fiyatına eşit olduğu kabul edilmiştir (Dipnot 3).

3. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
<i>Alım-satım amaçlı finansal varlıklar</i>		
Borsada işlem gören hisse senetleri (*)		
Hisse senetleri	535.000	830.000
İlişkili şirketlerin hisse senetleri (Dipnot 11)	201.600	1.554.265
	736.600	2.384.265

(*) Hisse senetlerinin tamamı BİST’te işlem görmektedir.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Kategori/Şirket ismi	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)
Borsada işlem görmeyen yatırımlar				
<i>Bağlı ortaklık</i>				
EGC Enerji (1)	17.100.000	100,00	17.100.000	100,00
<i>İş ortaklığı</i>				
Karesi (2)	794.111	50,00	794.111	50,00
<i>Satılmaya hazır finansal varlık (Bağlı menkul kıymet)</i>				
Enda (3)	8.464.480	5,34	8.464.480	5,34
	26.358.591		26.358.591	

- (1) Şirket yönetimi, Şirket’in 17 Haziran 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararınca %100 iştirak şeklinde 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. Şirket’in bağlı ortaklığı EGC Enerji’deki yatırımının maliyeti, bağlı ortaklığın henüz faaliyete geçmemiş olması dolayısıyla gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden bağlı ortaklıktaki hisselerin 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmış ve EGC Enerji, finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır. EGC Enerji, ulusal ve uluslararası piyasalarda sabit ve/veya mobil enerji santralleri kiralama faaliyetinde bulunmak üzere kurulmuştur. Mobil enerji santral kiralama alanında yatırımları olan GTS şirketinin tamamının EGC Enerji tarafından 8.000.000 ABD Doları karşılığında satın alındığı, devir tescil işlemlerinin tamamlandığı ve GTS’nin kiralanabilir sabit ve mobil enerji santrali portföyüne katacağı 2 adet 25’er MW’lık Pratt&Whitney mobil enerji türbinlerinin uluslararası piyasada kiralanması hususunda Biovizyon Enerji Gıda San. ve Dış Tic. Ltd. Şti. ünvanlı şirket ile münhasır olmamak kaydı ile aracılık sözleşmesi imzalandığı, Şirket’e 25 Eylül 2014 tarihinde bildirilmiştir. Portföye eklenecek olan mobil gaz türbinleri; elektrik iletim sistemlerinin yetersiz olduğu alanlardaki uzun dönemli projelerin ihtiyaç duyduğu enerjinin sağlanması ve/veya doğal afetler sonrası ihtiyacı karşılamak için ilgili kuruluşlar tarafından kiralanmaktadır (Dipnot 2.4).
- (2) Şirket, Karesi’nin, hakim sermayedarı olan Ege & 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, jeotermal enerji üretiminde faaliyet göstermek için kurulmuş olup, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla operasyonu bulunmamaktadır. Hisseleri borsada işlem görmeyen söz konusu iş ortaklığının henüz faaliyete geçmemiş olması dolayısıyla, 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden, Karesi, finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır. Karesi’nin finansal durum tablosunda taşınan maliyet bedelinin geri kazanılabilir olması, ilgili mercilerden gerekli izin ve onayların alınması sonrasında Karesi’nin faaliyetlerine başlayabilmesi ile mümkün olabilecektir. Karesi’nin vergi mevzuatına göre hazırlanan 30 Haziran 2015 tarihli denetlenmemiş bilançosundaki özkaynak tutarının Şirket payına düşen kısmı 13.515 TL’dir (Dipnot 2.4).
- (3) Şirket, girişim sermayesi portföyünü oluşturma faaliyetleri çerçevesinde muhtelif tarihlerde toplam 7.754.420 TL maliyetle, Enda Enerji Holding A.Ş. hissesi satın almıştır. Söz konusu satın alımların 2.386.487 TL’lik kısmı EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’den (“EGC” veya “EGC Elektrik”) devir yoluyla iktisap edilmiştir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan Enda hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket’in sahip olduğu Enda hisselerinin tamamı oluşmuş son satın alım fiyatı üzerinden değerlendirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu çerçevede Enda hisselerinin değerlendirilmesi sonucu oluşan 710.060 TL tutarındaki gerçekleştirilmemiş makul değer kazançları 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla özkaynaklar altında “Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları” hesabında muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 2.4).

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. DİĞER ALACAKLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
İştirak satışından doğan alacaklar	450.000	750.000
<i>JKS Enerji Güç Sistemleri Tic. ve San. A.Ş. hisselerinin satışı (*)</i>	450.000	750.000
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 11)	3.750	-
Şüpheli diğer alacaklar (**)	8.748.880	8.748.880
Şüpheli diğer alacak karşılığı (-)	(8.748.880)	(8.748.880)
Diğer (***)	112.167	108.846
	565.917	858.846

(*) 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. ("JKS")'nin 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 ortaklarından Andaç Tulgarlar ve Eber Samat'a 750.000 TL bedelle satışını gerçekleştirmiştir. 30 Haziran 2015 tarihi itibarı ile 300.000 TL tutarındaki alacak tahsil edilmiş olup geriye kalan tutarın 31 Aralık 2015 tarihine kadar tahsil edilmesi beklenmektedir. Söz konusu alacaklara faiz uygulanmamaktadır.

(**) Şirket Yönetim Kurulu, 29 Nisan 2013 tarihinde alınan kararla, şehir otelciliği alanında yatırım ve geliştirme faaliyetlerinde bulunan KRC Gayrimenkul Yatırım Ltd. Şti.'nin ("KRC") sermaye artırımına 10.000.000 TL ile katılarak ortak olunmasına ve Kenan Onak ve Ayten Onak ile Hisse Satın Alım ve Hissedarlık Sözleşmesi imzalanmasına karar vermiştir. Bu karara ilave olarak, 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 Kenan Onak ve Ayten Onak'a 25.750.000 TL bedelle satılmasına ve söz konusu bedelin 30 Haziran 2014, 30 Eylül 2014 ve 30 Aralık 2014 tarihlerinde 3 taksitle vadeli olarak tahsil edilmesine karar vermiş olup söz konusu satışla ilgili sözleşme 3 Aralık 2013 tarihinde imzalanmıştır. Şirket, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla söz konusu alacağın 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 ayrılarak kar veya zarar tablosunda karşılık gideri kaydetmiştir.

(***) 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla diğer alacakların 98.000 TL'lik kısmını JKS'den alacaklar oluşturmaktadır. (31 Aralık 2014: 100.474 TL.)

Diğer uzun vadeli alacaklar	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıklarından alacaklar	4.704.708	1.184.708
Eksi: Diğer uzun vadeli alacaklar iskontosu (-)	(786.099)	(118.708)
Diğer uzun vadeli alacaklar, net (Dipnot 11) (*)	3.918.609	1.066.000

(*) Şirket'in ilişkili taraflardan uzun vadeli alacakları, bağlı ortaklıkları ve iş ortaklığına verdiği borçlardan oluşmakta olup, tahsilat tarihi dikkate alınarak ve %10,85 iskonto oranı kullanılarak hesaplanmış olan 786.099 TL tutarındaki iskonto düşüldükten sonra 30 Haziran 2015 tarihli finansal durum tablosuna alınmıştır (31 Aralık 2014: 118.708 TL).

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Haziran 2015			31 Aralık 2014		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	TL	62.500	62.500	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı						
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam			62.500			-

(*) Tamamı Şirket'in bağlı ortaklığı olan EGC Enerji lehine verilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı %0,20 (31 Aralık 2014: Yoktur); aktif toplamına oranı %0,20'dir (31 Aralık 2014: Yoktur).

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Bloke mevduatlar	106.512	194.850
	106.512	194.850

6. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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. Bu imtiyazlı hisse senetleri Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'nin elinde bulunmaktadır.

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

	Hisse (%)	30 Haziran 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

Kar yedekleri ve geçmiş yıllar zararları:

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

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde 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.

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 dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”,

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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 dağıtılabilecektir.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Hasılat:				
Hisse senedi satış geliri	1.250.447	1.111.371	-	-
Hasılat	1.250.447	1.111.371	-	-
Satışların maliyeti:				
Hisse senedi satış maliyeti (-)	(1.382.994)	(1.242.829)	-	-
Satışların maliyeti (-)	(1.382.994)	(1.242.829)	-	-
Brüt zarar (-)	(132.547)	(131.458)	-	-

8. GENEL YÖNETİM VE PAZARLAMA GİDERLERİ

a) Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Personel giderleri	452.393	231.836	257.054	146.810
Vergi, resim ve harç giderleri	55.342	2.365	30.142	18.330
Kira gideri	22.461	11.806	19.432	10.310
Denetim ve diğer danışmanlık giderleri	25.790	8.006	112.661	69.474
Portföy yönetim ücreti (Dipnot 11)	-	-	411.782	209.878
Diğer	121.005	62.188	117.163	84.151
	676.991	316.201	948.234	538.953

b) Pazarlama Giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Menkul kıymet alım satım komisyonları	394	394	-	-
	394	394	-	-

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Faiz gelirleri	26.863	2.676	253.295	85.729
Diğer alacaklardan iskonto geliri	-	-	1.142.007	1.106.171
Menkul kıymet gerçekleşmemiş değer artışları	-	-	748.432	444.842
Diğer	4.034	4.034	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	30.897	6.710	2.143.734	1.636.742
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)				
Diğer alacaklardan iskonto gideri (-)	(667.391)	(504.060)	-	-
Menkul kıymet gerçekleşmemiş değer (azalışları)/artışları	(264.671)	145.234	-	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(932.062)	(358.826)	-	-
Esas faaliyetlerden diğer (giderler)/gelirler, net	(901.165)	(352.116)	2.143.734	1.636.742

10. 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.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. GELİR VERGİLERİ (Devamı)

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 ortaklarının 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, 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı ayrılmamıştır.

11. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a. 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlerle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

Alım satım amaçlı hisse senetleri (Dipnot 3)

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Maliyet	Gerçeğe Uygun değer	Maliyet	Gerçeğe Uygun değer
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	153.473	201.600	153.473	171.271
Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.	-	-	1.872.636	1.382.994
	153.473	201.600	2.026.109	1.554.265

Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıklarından kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 4)

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Karesi	3.750	-
	3.750	-

Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıklarından uzun vadeli diğer alacaklar (İskonto düşülmüş olarak) (Dipnot 4)

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
EGC Enerji (*) (**)	3.154.655	533.131
Karesi (**)	763.954	532.869
	3.918.609	1.066.000

(*) Şirket'in EGC Enerji'den uzun vadeli alacakları, mobil ve sabit enerji yatırımlarının finansmanının sağlanması için tahsis etmiş olduğu fonlardan oluşmaktadır.

(**) Şirket söz konusu alacaklara faiz uygulamamaktadır.

İlişkili taraflara ödenecek portföy yönetim ücretlerine ilişkin karşılıklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş.	-	76.386
	-	76.386

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	124	-
	124	-

b. 1 Ocak - 30 Haziran 2015 ve 2014 hesap dönemlerinde ilişkili şirketlerle yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
İlişkili taraflardan elde edilen faiz geliri				
Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. (*)	-	-	74.959	-
	-	-	74.959	-
İlişkili taraflara ödenen portföy yönetim komisyonları				
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	411.782	209.878
	-	-	411.782	209.878
Destek hizmetleri ile kira ve kullanım giderleri				
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. (**)	22.461	11.806	19.432	10.310
Egeli & Co Kurumsal Destek Hizmetleri A.Ş. (***)	-	-	54.509	24.240
	22.461	11.806	73.941	34.550

(*) EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’den devir alınmasına yönelik ön alım sözleşmesi, 6 Şubat 2014 tarihinde, Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. ile karşılıklı mutabakat ile sonlandırılmış ve hisselerin satın alınması için ödenmiş olan 3.000.000 TL avansın yasal faizi ile Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. tarafından geri ödenmesinde anlaşılmış olup, verilen avansa istinaden 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren dönem itibarıyla 74.959 TL tutarında faiz geliri tahakkuk ettirilmiştir.

(**) Kira ve kullanım giderlerinden oluşmaktadır.

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	30.329	-	556.581	252.991
Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.	-	-	191.851	191.851
	30.329	-	748.432	444.842

d. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst düzey yöneticilere sağlanan ücretler ve kısa vadeli faydaların toplamı 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi için 168.452 TL’dir (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 167.786 TL).

12. PAY BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ

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

Türkiye’de şirketler, sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl 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.

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Hissedarlara ait net (zarar)/kar	(1.712.594)	(800.366)	1.194.100	1.097.089
İhraç edilmiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000
Pay başına (kayıp)/kazanç (Pay başına Kuruluş olarak ifade edilmiştir)	(0,09)	(0,04)	0,06	0,05

Şirket’in 25.000.000 adet 1 Kuruluş 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.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

13.1 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.

30 Haziran 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:

30 Haziran 2015	Banka mevduatları	İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 4)	Diğer taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 4)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	130.139	3.922.359	562.167
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	130.139	3.922.359	112.167
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	450.000
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri (Dipnot 4)	-	-	8.748.880
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	(8.748.880)

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2014	Banka mevduatları	İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 4)	Diğer taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 4)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	2.785.841	1.066.000	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	1.066.000	858.846
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri (Dipnot 4)	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	8.748.880
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	(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 yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket’in türev finansal yükümlülüğü yoktur. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 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	29.660	29.660	-	-	-	-	29.660
Çalışanlara sağlanan faydalara kapsamında borçlar	21.327	21.327	-	-	-	-	21.327
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	8.174	-	-	8.174	-	-	8.174
Diğer kısa vadeli karşılıklar	124	124	-	-	-	-	124
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	68.500	-	68.500	-	-	-	68.500
Çalışanlara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15.758	-	-	-	15.758	-	15.758
Toplam yükümlülükler	143.543	51.111	68.500	8.174	15.758	-	143.543

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. 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	122.987	67.504	799	12.976	-	204.266

c) Piyasa riski

i. Kur riski

Kur riski, yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanır. Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 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.

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

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

Aktifler (TL)	30 Haziran 2015 (%)	31 Aralık 2014 (%)
Banka mevduatları	5,75	5,42

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket’in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2015	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	106.512	-	-	-	-	23.627	130.139
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	27.095.191	27.095.191
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	-	565.917	78.371	3.918.609	-	-	4.562.897
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	7.942	7.942
Toplam aktifler	106.512	565.917	78.371	3.918.609	-	27.126.760	31.796.169
Ticari borçlar	29.660	-	-	-	-	-	29.660
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	21.327	-	-	-	-	-	21.327
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	-	-	8.174	-	-	-	8.174
Diğer kısa vadeli karşılıklar	124	-	-	-	-	-	124
Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülükler	-	68.500	-	-	-	-	68.500
Karşılıklar	-	-	-	15.758	-	-	15.758
Toplam pasifler	51.111	68.500	8.174	15.758	-	-	143.543
Net pozisyon	55.401	497.417	70.197	3.902.851	-	27.126.760	31.652.626
31 Aralık 2014	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	2.785.545	-	-	-	-	296	2.785.841
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	28.742.856	28.742.856
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	-	858.846	96.853	1.066.000	-	-	2.021.699
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	9.830	9.830
Toplam aktifler	2.785.545	858.846	96.853	1.066.000	-	28.752.982	33.560.226
Ticari borçlar	46.601	-	-	-	-	-	46.601
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	-	-	799	-	-	-	799
Diğer kısa vadeli karşılıklar	76.386	-	-	-	-	-	76.386
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	67.504	-	-	-	-	67.504
Çalışanlara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	-	-	-	12.976	-	-	12.976
Toplam pasifler	122.987	67.504	799	12.976	-	-	204.266
Net pozisyon	2.662.558	791.342	96.054	1.053.024	-	28.752.982	33.355.960

iii. Hisse senedi fiyat riski

Şirket’in bilançosunda alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BİST’te işlem görmektedir. Şirket’in yaptığı analizlere göre hisse senetlerinin borsa fiyatlarında %5 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Şirket’in net varlıklarında 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 36.830 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 119.213 TL).

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

13.2 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

Şirket'in 17 Haziran 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararınca %100 iştirak şeklinde kurmuş olduğu ve 26 Haziran 2014 tarihinde tescil edilmiş olan hisseleri borsada işlem görmeyen bağlı ortaklığı EGC Enerji'deki yatırımının maliyetinin, bağlı ortaklığın henüz faaliyete geçmemiş olması dolayısıyla gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden, bağlı ortaklıktaki hisselerin 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmış ve EGC Enerji, finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır.

Hisseleri borsada işlem görmeyen söz konusu iş ortaklığının henüz faaliyete geçmemiş olması dolayısıyla, 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden, Karesi, finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır. Karesi'nin finansal durum tablosunda taşınan maliyet bedelinin geri kazanılabilir olması, ilgili mercilerden gerekli izin ve onayların alınması sonrasında Karesi'nin faaliyetlerine başlayabilmesi ile mümkün olabilecektir.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan Enda hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu Enda hisselerinin tamamı oluşmuş son satın alım fiyatı üzerinden değerlendirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin kısa vadeli olmaları ve 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.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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.

30 Haziran 2015

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
- Borsada işlem görmeyen finansal yatırımlar	-	-	26.358.591
- Borsada işlem gören hisse senetleri	736.600	-	-

31 Aralık 2014

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
- Borsada işlem görmeyen finansal yatırımlar	-	-	26.358.591
- Borsada işlem gören hisse senetleri	2.384.265	-	-

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

30 Haziran 2015	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Borsada işlem görmeyen finansal yatırımlar	25.648.531	26.358.591	26.358.591
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.128.473	736.600	736.600
	26.777.004	27.095.191	27.095.191

31 Aralık 2014	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Borsada işlem görmeyen finansal yatırımlar	25.648.531	26.358.591	26.358.591
Borsada işlem gören hisse senetleri	3.001.108	2.384.265	2.384.265
	28.649.639	28.742.856	28.742.856

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

15. 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 iştirakte bulunduğu dönemle ilgili olarak Şirket’te görev alan yönetim kurulu üyelerine ilişkin şahsi sorumluluk davası açılmıştır.

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	30.06.2015 (TL)	31.12.2014 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	866.739	4.998.835
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	26.358.591	26.529.862
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		4.570.839	2.031.529
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	31.796.169	33.560.226
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	-	-
H	Özsermaye		31.652.626	33.355.960
I	Diğer Kaynaklar		143.543	204.266
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	31.796.169	33.560.226
Bireysel Diğer Finansal Bilgiler		Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.06.2015 (TL)	31.12.2014 (TL)
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)	736.600	2.384.265
	1. Sermaye piyasası araçları		736.600	2.384.265
	A- Hisse Senedi		736.600	2.384.265
	EGCYH.E		-	1.382.994
	EGCYO.E		201.600	171.271
	YAPRKE		535.000	830.000
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	130.139	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	-	-
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	-	-
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	62.500	-
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	-	-
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	25.790	995.563

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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	30.06.2015	31.12.2014	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	2,73%	14,90%	≤ %49
2	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (c)	2,32%	7,10%	≤ %10
	A -Hisse Senetleri		2,32%	7,10%	≤ %10
	EGCYH.E		0,00%	4,12%	
	EGCYO.E		0,63%	0,51%	
	YAPRK.E		1,68%	2,47%	
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	82,90%	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-(ı)	0,41%	8,30%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	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)	0,20%	0,00%	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,08%	2,42%	≤ %2,5

.....