

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-42
1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU.....	6-7
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-20
3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	20
4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	20
5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21
6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	21
7 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	21-23
8 DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR.....	24-25
9 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	25
10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26
11 KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	26-27
12 KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	28-29
13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	29-30
14 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	31
15 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	31
16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER).....	32
17 GELİR VERGİLERİ	32
18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33-34
19 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP).....	35
20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	35-39
21 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	39-40
22 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	40
EK DİPNOT : PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUM KONTROLÜ.....	41-42

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) Cari dönem 30 Eylül 2016	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	6	107.747	119.205
Finansal yatırımlar	7	-	7.937.287
Diğer alacaklar	8	10.738.723	280.903
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8, 18	10.611.871	53.200
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	126.852	227.703
Diğer dönen varlıklar	9	49.284	22.557
Toplam dönen varlıklar		10.895.754	8.359.952
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	7	18.005.528	20.553.508
Diğer alacaklar		185.606	1.112.578
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8,18	-	817.701
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	185.606	294.877
Maddi duran varlıklar	10	3.222	6.054
Toplam duran varlıklar		18.194.356	21.672.140
TOPLAM VARLIKLAR		29.090.110	30.032.092

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısı bir parçasıdır.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) Cari dönem 30 Eylül 2016	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar		36.244	12.710
-İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		36.244	12.710
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		24.607	-
Diğer borçlar	8	101.114	841.798
-İlişkili taraflara diğer borçlar	8,18	69.228	841.798
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	31.886	-
Kısa vadeli karşılıklar		30.259	58.978
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	1.852	2.858
Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	28.407	56.120
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	143.856	75.336
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		336.080	988.822
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar	12	6.647	26.384
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	6.647	26.384
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		6.647	26.384
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	13	20.000.000	20.000.000
Sermaye düzeltme farkları		17.197.511	17.197.511
Paylara ilişkin primler		(37.831)	(37.831)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		5.673	5.833
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		5.673	5.833
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		-	182.867
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları		-	182.867
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	3.604.255	3.604.255
Geçmiş yıllar zararları (-)	13	(11.935.749)	(8.122.652)
Net dönem zararı (-)		(86.476)	(3.813.097)
Toplam özkaynaklar		28.747.383	29.016.886
TOPLAM KAYNAKLAR		29.090.110	30.032.092

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısı bir parçasıdır.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		(Sınırlı denetimden geçmemiş) Cari dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016	(Sınırlı denetimden geçmemiş) Cari dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2016	(Sınırlı denetimden geçmemiş) Geçmiş dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2015	(Sınırlı denetimden geçmemiş) Geçmiş dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	14	8.778.265	-	1.389.604	139.157
Satışların maliyeti (-)	14	(8.623.382)	-	(1.554.265)	(171.271)
Brüt kar/(zarar)		154.883	-	(164.661)	(32.114)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(956.568)	(203.837)	(1.119.266)	(442.275)
Pazarlama giderleri (-)		-	-	(438)	(44)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	944.410	229.603	98.179	67.282
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(163.227)	(727)	(1.471.768)	(539.706)
Esas faaliyet (zararı)/karı		(20.502)	25.039	(2.657.954)	(946.857)
Finansman giderleri (-)		(65.974)	(22.625)	(2.106)	(609)
Sürdürülen faaliyetler vergi karı/(zararı)		(86.476)	2.414	(2.660.060)	(947.466)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)					
Dönem vergi geliri/(gideri)		-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		-	-	-	-
Dönem zararı (-)	19	(86.476)	2.414	(2.660.060)	(947.466)
Pay başına kazanç/(kayıp) (Kr)	19	(0,004)	(0,000)	(0,13)	(0,05)
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak					
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme (kayıpları)/kazançları		(182.867)	182.867	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları					
-Aktüeryal kayıp/(kazançlar)	12	(160)	4.411	4.251	(5.009)
Toplam kapsamlı gider (-)		(269.503)	189.692	(2.655.809)	(952.475)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısı bir parçasıdır.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Özkaynaklar (Sınırlı denetimden geçmemiş)								
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	Paylara ilişkin primler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam özkaynaklar
Menkul kıymet değer artış fonu			Aktüeryal kazançlar		Geçmiş yıllar zararları (-)		Net dönem zararı (-)		
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler	20.000.000	17.197.511	710.060	(37.831)	4.617	3.604.255	(191.744)	(7.930.908)	33.355.960
Transferler	-	-	-	-	-	-	(7.930.908)	7.930.908	-
Toplam kapsamlı gider (-)	-	-	-	-	4.251	-	-	(2.660.060)	(2.655.809)
30 Eylül 2015 itibarıyla bakiyeler	20.000.000	17.197.511	710.060	(37.831)	8.868	3.604.255	(8.122.652)	(2.660.060)	30.700.151
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	20.000.000	17.197.511	182.867	(37.831)	5.833	3.604.255	(8.122.652)	(3.813.097)	29.016.886
Transferler	-	-	-	-	-	-	(3.813.097)	3.813.097	-
Toplam kapsamlı gider (-)	-	-	(182.867)	-	(160)	-	-	(86.476)	(269.503)
30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler	20.000.000	17.197.511	-	(37.831)	5.673	3.604.255	(11.935.749)	(86.476)	28.747.383

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısı bir parçasıdır.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		(Sınırlı denetimden geçmemiş) Cari dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016	(Sınırlı denetimden geçmemiş) Geçmiş dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2015
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Dönem zararı (-)		(86.476)	(2.660.060)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(28.720)	30.426
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10	2.832	2.832
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler	16	162.500	332.500
Faiz (gelirleri)/giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(902.922)	1.074.913
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		65.974	-
İştirak, iş ortaklığı ve finansal yatırımların elden çıkartılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(182.867)	164.661
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	14	7.937.287	1.389.604
Faaliyetler ile ilgili diğer alacak ve varlıklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(6.506.883)	(3.578.005)
Faaliyetler ile ilgili ticari ve diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(626.757)	(30.568)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(26.727)	-
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalışla ilgili düzeltmeler (-)		52.889	617.087
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(50.155)	-
Alınan faiz		265.087	-
Finansal yatırımlardaki azalış		-	86.703
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında yapılan ödemeler		(19.897)	-
İşletme faaliyetlerinden nakit girişleri / (çıkışları)		55.165	(2.569.907)
Ödenen faiz		(65.974)	-
Finansman faaliyetlerden nakit çıkışları		(65.974)	-
Nakit ve benzeri değerlerdeki net artış / (azalış)		(10.809)	(2.569.907)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6	12.556	2.590.043
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	6	1.747	20.136

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısı bir parçasıdır.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket, aşağıdaki iş ve işlemleri yapmaktadır:

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

Şirket'in hisseleri Mayıs 1999'da halka arz olmuş olup, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in en büyük ortağı Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'ye ait hisse tutarının, toplam hisseye oranı %82,78'dir (31 Aralık 2015: %84,03) (Dipnot 13).

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

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 2'dir (31 Aralık 2015: 5). Şirket'in genel müdürlüğü Abdi İpekçi Cad. Azer İş Merkezi No: 40 K: 4 D: 12-13 Harbiye Şişli - İstanbul, Türkiye'dedir.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (devamı)

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

Bağlı ortaklık

Faaliyet konusu

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

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

Enerji

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

İş ortaklığı

Faaliyet konusu

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

Enerji

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

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

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

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

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

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

2.1.2 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

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

BİST Genel Müdürlüğü 19 Şubat 2016 tarihinde, Şirket’in halihazırda vadesinde ödenmemiş kamu ve personel borçlarının bulunması nedeniyle Şirket’in finansal durumunu güçlendirecek önlemler alması konusunda Kotasyon Yönergesi’nin 35. maddesinin 1. fıkrasının (d) bendi kapsamında uyarılmasına karar vermiştir. Kotasyon Yönergesi’nin 35. maddesine göre yukarıdaki uyarı nedeniyle, Şirket’e ait paylar BIST Yönetim Kurulu kararı ile Yakın İzleme Pazarına alınabilir.

2.1.4 Raporlanan para birimi

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

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

- 31 Aralık 2015 tarihinde “Uzun vadeli finansal yatırımlar” içerisinde gösterilen Karesi’ye sermaye avansı olarak verilmiş olan 817.701 TL tutarındaki alacak, “Uzun vadeli diğer alacaklar” içerisine sınıflandırılmıştır (Dipnot 8 ve 18).

-31 Aralık 2015 tarihinde özkaynaklarda “Sermaye arttırmıdan doğan masraflar” içerisinde gösterilen (67.383) TL “Paylara ilişkin primler” içerisine sınıflandırılmıştır.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 TMS/TFRS’deki değişiklikler

- a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 TMS/TFRS'deki değişiklikler (devamı)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, ‘taşıyıcı bitkilerin’, TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca ‘taşıyıcı bitki’ tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41’de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11’de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS’lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS’ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11’de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS’yi ilk defa uygulaması durumunda TMS’lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 TMS/TFRS’deki değişiklikler (devamı)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, ‘düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını’ hem TFRS’lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 TMS/TFRS’deki değişiklikler (devamı)

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009’da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010’da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9’un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 30 Eylül 2016 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Bağlı ortaklık ve iş ortaklığı

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Bağlı ortaklık ve iş ortaklığı (devamı)

31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere, TFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar” standardında yatırım işletmeleri açısından değişiklik yapan 5 Mart 2014 tarih ve 28932 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ (Sıra No: 13)’de belirtilen esaslar çerçevesinde, Şirket yönetimi Şirket’in söz konusu tebliğde tanımlanan “yatırım işletmesi” kriterlerine uyduğunu tespit ettiğinden, bağlı ortaklık ve iş ortaklığını 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflanmıştır. Şirket’in bağlı ortaklığı ve iş ortaklığında uyguladığı değerlendirme yöntemleri 2.4 no’lu dipnotun Finansal Araçlar bölümünde ve detaylı olarak 7 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

Hasılat/satışların maliyeti ve esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler

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

Maddi duran varlıklar

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

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıkların alım satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar tablosunda hasılatı dahil edilir. Alım satım amaçlı finansal varlıklarda elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar, kar veya zarar tablosunda "Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)" hesabına dahil edilmiştir (Dipnot 16).

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

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

Borç ve sermaye karması finansmanı

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

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

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

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat, diğer finansal kuruluşlardaki cari hesap niteliğindeki hesaplar ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip ters repo alacakları ve diğer kısa vadeli yatırımlardır (Dipnot 6).

Pay başına kazanç/kayıp

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

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına iç kaynaklardan dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç/kayıp hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak hesaplanır (Dipnot 19).

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Şirket’i etkileyen bilanço tarihinden sonraki olaylar 21 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Yürürlükteki vergi mevzuatı gereği Şirket’in kurumlar vergisi oranı %0’dır (31 Aralık 2015: %0). Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergilere ilişkin bilgiler Dipnot 17’de açıklanmıştır.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatı karşılıkları

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

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

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliği durumunda Şirket’in gelecekte tahmin edilen Türk İş Kanunu çerçevesinde oluşacak yükümlülüğünün iskonto edilmiş değerleriyle hesaplanmış tutarıdır (Dipnot 12).

Ticari borçlar

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Diğer borçlar

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

Nakit akış tablosu

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

Ticari alacaklar

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

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

Diğer alacaklar

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Sermaye ve temettüleri

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

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflarla dönem içerisinde gerçekleştirilen işlemler ve bakiyeler 18 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

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

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

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

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

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 4 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Dipnot 7’de açıklanmıştır.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, girişim sermayesi portföyü oluşturmak için faaliyet göstermek üzere kurulmuş olup; ağırlıklı olarak enerji sektöründeki şirketlere yatırım yapmaktadır. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (sermaye piyasası faaliyetleri ve girişim sermayesi ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmekte olduğundan ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

DİPNOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bankalardaki vadeli mevduat	107.285	109.948
Bankalardaki vadesiz mevduat	462	9.257
	107.747	119.205

30 Eylül 2016 itibarıyla Şirket’in vadeli mevduatlarının 106.000 TL’lik kısmı resmi daireler lehine verilen teminat mektuplarına istinaden bloke olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2015: 106.000 TL).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla tamamı TL cinsinden olan vadeli mevduatların vadesi 17 Ekim 2016 (31 Aralık 2015: 4 Ocak 2016) olup, yıllık faiz oranı ise %7,96 (31 Aralık 2015: %6,75). 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların üzerinde faiz tahakkuku bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: 649 TL)

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bankalardaki vadeli mevduatlar	107.285	109.948
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	462	9.257
Eksi: Faiz tahakkuku (-)	-	(649)
Eksi: Bloke mevduat (-) (Dipnot 11)	(106.000)	(106.000)
	1.747	12.556

DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar - Satılmaya hazır finansal varlıklar

Kategori/Şirket ismi	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)

Borsada işlem görmeyen yatırımlar

Satılmaya hazır finansal varlık

(Bağlı menkul kıymet)

Enda Enerji Holding A.Ş. (“Enda”) (*)	-	-	7.937.287	5,34
	-	-	7.937.287	

(*) Şirket, 7.754.420 TL maliyetle satın aldığı Enda hisselerini 17 Şubat 2016 tarihinde 7.937.287 TL’ye satmıştır. Söz konusu işlem “hasılat” ve “satışların maliyeti”nde brüt olarak gösterilmiştir. Şirket, bu işlemde 182.867 TL kar elde etmiştir.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Kategori/Şirket ismi	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)
Borsada işlem görmeyen yatırımlar				
<i>Bağlı ortaklık</i>				
EGC Enerji (1)	17.076.000	100,00	20.490.740	100,00
<i>İş ortaklığı</i>				
Karesi (2)	929.528	50,00	62.768	50,00
	18.005.528		20.553.508	

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

EGC Enerji, yurt dışındaki yatırımları için, 30 Haziran 2014 tarihinde imzaladığı hisse alım sözleşmesiyle, İngiltere'de kurulu olan GTS ve British Virgin Islands'da kurulu Shelesby şirketlerinin hisselerinin tamamını sırasıyla 16.976.000 TL (8.000.000 ABD Doları) ve 24.000 TL karşılığında, 8 no'lu dipnotta açıklanmış olan, Şirket'in KRC Gayrimenkul Yatırım Ltd. Şti.'deki ("KRC") yatırımının satışı karşılığı alınan toplam 17.000.000 TL tutarındaki çekleri vererek devralmıştır. EGC Enerji, GTS'nin 13 Mayıs 2013'te imzalamış olduğu 2 adet 25'er MW'lık mobil gaz türbinlerinin satın alınmasına ilişkin anlaşma çerçevesinde uluslararası piyasalarda mobil enerji santrali kiralama faaliyetlerinde bulunmayı hedeflemiştir. Bununla birlikte, 2015 ve 2016 yılları içerisinde çeşitli kiracı adaylarıyla ön görüşmelerde bulunmuş ancak bağlayıcı bir kiralama sözleşmesi, ticari şartlarda anlaşılabilmesi nedeniyle imzalanamamıştır. Henüz bir kiralama sözleşmesi imzalanmamasından dolayı, Şirket söz konusu satın almayı gerçekleştirilmemiş ve kiralama faaliyetinde bulunamamıştır. Şirket müteakip dönemde uluslararası piyasalarda kiralama faaliyetlerini yerine getirmek için uygun müşteri arayışına devam etmekle birlikte söz konusu şirketin satılabileceğini de değerlendirmektedir. GTS'nin, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla operasyonu bulunmaması ve satış bedeline ilişkin bir tahminin yapılamaması sebebiyle makul piyasa değeri ölçülemediğinden, EGC Enerji'nin GTS'deki yatırımı finansal durum tablosunda 16.976.000 TL tutarındaki maliyet değerinden taşınmaktadır. Şirket'in Shelesby yatırımının geri kazanılabilir tutarı bulunmadığından, 24.000 TL tutarındaki yatırım maliyetinin tamamı için 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (devamı)

EGC Enerji'nin GTS'deki yatırımının yukarıda belirtilen sebeplerden dolayı makul piyasa değerinin belirlenememesi ve yurt içindeki jeneratör satış ve servisi ile sabit ve mobil jeneratör kiralama faaliyetlerinin de 2015 yılının son döneminde başlaması nedeniyle; EGC Enerji'nin makul piyasa değeri ölçülemediğinden, Şirket'in EGC Enerji'deki yatırımı finansal durum tablosunda Shelesby yatırımına ilişkin değer düşüklüğünün indirilmesinden sonra kalan 17.076.000 TL tutarındaki maliyet üzerinden taşınmaktadır.

- (2) Şirket, Karesi'nin, Şirket'in hissedarı olan Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'ye ait bulunan %50'lik kısmına isabet eden hisse başına 1 TL nominal değerli 480.000 adet hisseyi 20 Şubat 2013 tarihinde 794.111 TL bedelle satın almıştır ve 25 Şubat 2016 tarihinde yapılmış olan Genel Kurul Kararı'na istinaden 16 Mart 2016'da Karesi'nin sermayesinin 960.000 TL'den 2.260.000 TL'ye arttırılmasına karar verilmiştir. 1.300.000 TL'lik sermaye arttımının %50'lik kısmına tekabül eden kısmı, 380.000 TL'si borç sermaye finansman karmasından mahsup edilerek, 270.000 TL'si önceden verilmiş olan sermaye avansından düşülerek gerçekleşmiştir ve Şirket tarafından Karesi'ye 325.000 TL emisyon primi ödenmiştir. Karesi'den iskonto edilmiş 54.260 TL tutarındaki alacak, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Karesi'nin taşınan maliyetine dahil edilmiştir. Karesi, jeotermal enerji üretiminde faaliyet göstermek için kurulmuş olup, 6 Nisan 2011 tarihinde imzalanan sözleşme sonucunda Maden Tetkik ve Arama Genel Müdürlüğü'nden satın almış olduğu jeotermal işletme ruhsatlarıyla jeotermal arama ve kuyu açma hakkını elinde tutmakta olup 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla operasyonu bulunmamaktadır. Karesi'nin operasyonlara başlaması, jeotermal analizler sonucunda ticari olarak elverişli olduğu anlaşıldığı durumda, açılmış veya açılacak olan kuyuların işletilmesine ilişkin olarak ilgili mercilerden gerekli izin, onay veya ruhsatların alınması ve söz konusu faaliyet için gerekli olan yatırımların yapılması ile mümkün olabilecektir. Hisseleri borsada işlem görmeyen söz konusu iş ortaklığının henüz faaliyete geçmemiş olması dolayısıyla, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla makul piyasa değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden, Karesi, finansal durum tablosunda maliyet değerinden Karesi'nin bilanço tarihi itibarıyla katlanmış olduğu toplam giderler düşülerek kayıtlara alınmıştır. Şirket Yönetim Kurulu'nun 15 Şubat 2016 tarihli toplantısında, Karesi'deki paylarının tamamının satışı için Yönetim Kurulu Başkanı Tan Egeli'nin ve Şirket Genel Müdürü'nün Şirket adına hareket etmek üzere yetkilendirilmesine karar verilmiştir (Dipnot 2.4 ve 2.5).

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a. Diğer kısa vadeli alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 18) (*)	10.611.871	53.200
Finansal yatırım satışından doğan alacaklar, net (**)	124.835	126.852
Şüpheli kısa vadeli diğer alacaklar	8.748.880	8.748.880
Şüpheli diğer alacak karşılığı (-)	(8.748.880)	(8.748.880)
Diğer	2.017	100.851
	10.738.723	280.903

Şüpheli diğer alacaklar hareket tablosu

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	8.748.880	8.748.880
Dönem sonu – 30 Eylül	8.748.880	8.748.880

(*) Şirket, EGC Enerji’den 12 Temmuz 2016 itibarıyla alacaklarına istinaden dört adet senet almıştır. Senetlerin tamamının vadesi bir yıldan kısa olduğundan söz konusu alacaklar ilgili yatırımın maliyetine dahil edilmemiş, kısa vadeli alacaklar hesap kaleminde gösterilmiş, ve iskonto edilmiş tutarı ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

(**) Şirket, girişim sermayesi portföyünü oluşturma faaliyetleri çerçevesinde, 3 Haziran 2014 tarihinde 200.000 TL ödenmiş sermayeli JKS Enerji Güç Sistemleri Tic. ve San. A.Ş.’nin (“JKS”) sermaye arttırımına 200.000 TL ve arttırılan bu sermayeye karşılık 550.000 TL tutarında emisyon primi ile birlikte toplamda 750.000 TL ödeyerek %50 oranında ortak olmuştur. Şirket’in 26 Aralık 2014 tarihli 80 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden Şirket, JKS’deki paylarını, JKS şirket ortaklarına 750.000 TL bedelle satışını gerçekleştirmiştir. Söz konusu bedelin 29 Mayıs 2015 tarihine kadar 5 taksit halinde tahsil edilmesine karar verilmiştir. JKS satışından doğan alacakların 450.000 TL tutarındaki kısmı vadesinde tahsil edilmemiş ve 14 Mart 2016 tarihinde yapılan borç tasfiye sözleşmesi kapsamında yeniden yapılandırılmış olup son taksidi 31 Aralık 2017 olmak üzere 22 aylık taksitler halinde toplam 500.000 TL olarak tahsil edilecek şekilde yeniden düzenlenmiştir. İlgili tutarın, bilanço tarihinden sonraki bir yıl içerisinde tahsil edilmesi planlanan 126.235 TL’lik (31 Aralık 2015: 126.852 TL) kısmı beklenen tahsilat tarihleri dikkate alınarak ve %9,55 iskonto oranı kullanılarak hesaplanmış iskonto düşüldükten sonra 30 Eylül 2016 tarihli finansal durum tablosuna alınmıştır.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b. Diğer uzun vadeli alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili şirketlerden uzun vadeli diğer alacaklar (Dipnot 18) (**)	-	817.701
Uzun vadeli diğer alacaklar (*)	185.606	294.877
	185.606	1.112.578

(*) 8.a no’lu dipnotta açıklandığı üzere, JKS satışından doğan alacakların 14 Mart 2016 tarihinde yapılan borç tasfiye sözleşmesi kapsamında yeniden yapılandırılmış ve son taksidi 31 Aralık 2017 olmak üzere 22 aylık taksitler halinde toplam 500.000 TL olarak tahsil edilecek şekilde yeniden düzenlenen iştirak satışından doğan alacakların 30 Haziran 2017 tarihinden sonra tahsil edilmesi planlanan 169.758 TL’lik (31 Aralık 2015: 294.877 TL) kısmı beklenen tahsilat tarihleri dikkate alınarak ve %9,55 iskonto oranı (31 Aralık 2015: %11,19) kullanılarak hesaplanmış olan iskonto düşüldükten sonra diğer uzun vadeli alacaklar kalemi altında 30 Eylül 2016 tarihli finansal durum tablosuna alınmıştır.

(**) Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nin Şirket’e ilettiği 30 Haziran 2016 tarihli yazısında Karesi’nin 31 Aralık 2015 tarihinden sonra yapılan sermaye arttırımı işleminin 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarında 2015 yılında gerçekleşmiş bir işlem gibi raporlanması sebebiyle, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarında Karesi’den olan alacakların bu şirketin sermayesine eklenmesi işleminin düzeltilmesi gerektiğini bildirmiştir. SPK’nın düzeltme talebi nedeniyle, 31 Aralık 2015 finansal tablolarında “Uzun vadeli finansal yatırımlar” dipnotu içerisinde gösterilen 817.701 TL tutarındaki sermaye avansı, “Diğer uzun vadeli alacaklar” içerisine sınıflandırılmıştır.

c. Diğer kısa vadeli borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 18) (***)	69.228	908.158
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	31.886	-
Eksi: Diğer kısa vadeli borçlar iskontosu (***)	-	(66.360)
	101.114	841.798

(***) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in ilişkili taraflara diğer kısa vadeli borçları’nın 841.798 TL tutarındaki kısmı Şirket’in sermayedarı olan Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’den finansman ihtiyacı kapsamında aldığı borçlardan oluşmakta olup, ödeme tarihi dikkate alınarak ve %11,19 iskonto oranı kullanılarak hesaplanmış olan 66.360 TL tutarındaki iskonto düşüldükten sonra 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosuna alınmıştır (18 no’lu dipnot).

DİPNOT 9 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İş avansları	14.284	10.593
Peşin ödenmiş giderler	4.341	7.274
Ödenen stopaj ve vergiler	30.659	4.690
	49.284	22.557

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	143.856	75.336
	143.856	75.336

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Maliyet	66.706	-	-	66.706
Birikmiş amortisman (-)	(60.652)	(2.832)	-	(63.484)
Net defter değeri	6.054	(2.832)	-	3.222

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Maliyet	66.706	-	-	66.706
Birikmiş amortisman (-)	(56.876)	(2.832)	-	(59.708)
Net defter değeri	9.830	(2.832)	-	6.998

DİPNOT 11 - KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bloke mevduatlar (Dipnot 6) (*)	106.000	106.000
	106.000	106.000

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	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	110.899	110.899	TL	312.500	312.500
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		110.899	110.899		312.500	312.500

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli karşılıklar		
Portföy yönetim ücreti karşılığı (Dipnot 18)	-	37.620
İdari para cezası karşılığı	22.407	-
Genel yönetim gideri karşılığı	6.000	18.500
	28.407	56.120
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Kullanılmamış izin karşılıkları	1.852	2.858
	1.852	2.858
Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	6.647	26.384
	6.647	26.384

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde hesaplanmaktadır:

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 4.092,53 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı (%)	3,74	3,79
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	100,00	100,00

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı yılda bir ayarlandığı için, 1 Ekim 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.297,21 TL (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	2016	2015
Dönem başı – 1 Ocak	26.384	12.976
Hizmet maliyeti	29.503	12.139
Faiz maliyeti (*)	755	1.300
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(50.155)	-
Aktüeryal kayıplar/(kazançlar) (-) (**)	160	(4.251)
Dönem sonu – 30 Eylül	6.647	22.164

(*) Faiz maliyeti, finansman giderleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.

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

DİPNOT 13 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	30 Eylül 2016 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2015 TL
Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.	82,78	16.556.499	84,03	16.806.499
Halka açık	17,22	3.443.501	15,97	3.193.501
	100,00	20.000.000	100,00	20.000.000

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

Kar yedekleri ve geçmiş yıllar zararları:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	3.604.255	3.604.255
Geçmiş yıllar zararları (-)	(11.935.749)	(8.122.652)
Toplam	(8.331.494)	(4.518.397)

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 13 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

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

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.

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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Hasılat:				
Hisse senedi satış bedeli	-	-	1.389.604	139.157
Fon satış geliri	840.978	-	-	-
Finansal yatırım satış geliri	7.937.287	-	-	-
	8.778.265	-	1.389.604	139.157
Satışların maliyeti:				
Satılan hisse senedi maliyeti (-)	-	-	(1.554.265)	(171.271)
Fon satış maliyeti (-)	(868.962)	-	-	-
Finansal yatırım satış maliyeti (-)	(7.754.420)	-	-	-
	(8.623.382)	-	(1.554.265)	(171.271)
Brüt kar/(zarar)	154.883	-	(164.661)	(32.114)

DİPNOT 15 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Personel giderleri	(459.542)	(64.863)	(688.662)	(236.269)
Portföy yönetim ücreti (Dipnot 18)	(244.225)	(97.467)	(119.161)	(119.161)
Finansal yatırım satışına ilişkin ödenen performans prim ücreti	(36.573)	-	-	-
Kira ve kullanım gideri	(44.861)	(12.141)	(55.448)	(32.987)
İdari para cezası gideri	(22.407)	-	-	-
Denetim ve diğer danışmanlık giderleri	(31.528)	(8.981)	(42.341)	(16.551)
Vergi resim ve harç gideri	(25.524)	(5.518)	(62.250)	(6.908)
Diğer	(91.908)	(14.867)	(151.404)	(30.399)
	(956.568)	(203.837)	(1.119.266)	(442.275)

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2016	30 Eylül 2016	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2015	30 Eylül 2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler):				
Faiz gelirleri	265.087	30.832	28.879	2.016
Reeskont gelirleri	638.485	197.496	65.266	65.266
Diğer	40.838	1.275	4.034	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	944.410	229.603	98.179	67.282
Diğer alacaklar reeskont gideri (-)	-	-	(1.139.268)	(471.877)
İş ortaklığı değer azalışları (-)	(162.500)	-	-	-
Menkul kıymetler gerçekleşmemiş değer azalışları (-)	-	-	(332.500)	(67.829)
Diğer	(727)	(727)	-	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(163.227)	(727)	(1.471.768)	(539.706)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler), net	781.183	228.876	(1.373.589)	(472.424)

DİPNOT 17 - GELİR VERGİLERİ

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

Menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılması ve elde tutulması sürecinde elde edilen gelirler ile ilgili 1 Ocak 2006 – 30 Eylül 2016 döneminde geçerli olacak düzenlemeler içeren Gelir Vergisi Kanunu'nun (“GVK”) Geçici 67 nci maddesinin (8) numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları hariç) ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulmaktadır. Bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanununun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmamaktadır.

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

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

Yukarıda değinilen düzenlemeler çerçevesinde, 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı ayrılmamıştır.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlerle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 8)

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
EGC Enerji	10.611.871	53.200
	10.611.871	53.200

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar (Dipnot 8)

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Karesi	-	817.701
	-	817.701

İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 8)

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.	21.572	839.290
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	18.301	-
Tan Egeli	27.957	2.508
Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş.	1.398	-
	69.228	841.798

İlişkili taraflara ödenecek portföy yönetim ücretlerine ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (Dipnot 12)	-	37.620
	-	37.620

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

- b. 1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 2015 hesap dönemlerinde ilişkili şirketlerle yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarca faturalanan portföy yönetim komisyon ve ücretleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	244.225	97.467	119.161	119.161
	244.225	97.467	119.161	119.161

(*) Tutar portföy yönetim komisyonları ve iştirak satış performans ücretini içermektedir. Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 31 Ağustos 2016 tarihli toplantısında Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. arasında imzalanmış olan "Portföy Yönetimi Sözleşmesi"nin 1 Eylül 2016 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere feshedilmesine karar verilmiştir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kira ve kullanım giderleri				
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. (*)	44.861	12.141	33.930	11.469
	44.861	12.141	33.930	11.469

(*) Kira ve kullanım giderlerinden oluşmaktadır.

c. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri, İcra Kurulu üyeleri ve Genel Müdür'den oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret ve benzeri faydaları içermektedir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan ücretler ve kısa vadeli faydaların toplamı 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi için 114.725 TL'dir (30 Eylül 2015: 261.261 TL).

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Hissedarlara ait net kar /(zarar)	(86.476)	2.414	(2.660.060)	(947.466)
İhraç edilmiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000
Pay başına kazanç/kayıp (-) (Hisse başına Kuruş olarak ifade edilmiştir)	(0,004)	(0,000)	(0,13)	(0,05)

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

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

20.1 Finansal risk yönetimi

a) Kredi riski

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

30 Eylül 2016 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 Eylül 2016	Banka mevduatları (Dipnot 6)	İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 8)	Diğer taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 8)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	107.747	10.611.871	312.458
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	107.747	10.611.871	312.458
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	8.748.880
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 8)	-	-	(8.748.880)

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

b) Likidite riski

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

Şirket’in türev finansal yükümlülüğü yoktur. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016						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	36.244	-	-	36.244	-	-	36.244
Diğer borçlar	69.228	-	-	69.228	-	-	69.228
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	24.607	-	-	24.607	-	-	24.607
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar	28.407	-	-	28.407	-	-	28.407
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	162.657	-	162.657	-	-	-	162.657
Çalışanlara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	6.647	-	-	-	6.647	-	6.647
Toplam yükümlülükler	327.790	-	162.657	158.486	6.647	-	327.790

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

c) Piyasa riski

i. Kur riski

Kur riski, yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanır. Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 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 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama yıllık faiz oranları:

Aktifler (TL)	30 Eylül 2016 (%)	31 Aralık 2015 (%)
1 aydan kısa vadeli banka mevduatları	7,96	6,75

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

d) Sermaye yönetimi

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

20.2 Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

a) Finansal varlıklar

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

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

b) Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2016

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
- Borsada işlem görmeyen finansal yatırımlar	-	-	18.005.528

31 Aralık 2015

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

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

30 Eylül 2016	Maliyet	Gerçeğe uygun değer (*)	Kayıtlı değer
Borsada işlem görmeyen finansal yatırımlar	18.869.111	18.005.528	18.005.528
	18.869.111	18.005.528	18.005.528

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

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

DİPNOT 21 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şekerbank T.A.Ş. ve Şeker Finansal Kiralama A.Ş. vekilleri tarafından, her biri ayrı iki icra dosyası ile asıl alacak faiz ve masraflar hariç 4.309.192,22 TL ve 5.812.222,40 TL borç tutarı üzerinden Şirket'e 19 Temmuz 2016 tarihinde ihtiyati hacze gelinmiştir. Tasarrufun iptali davasına konu ihtiyati hacize 26 Temmuz 2016 tarihinde itiraz edilerek kaldırılması talep edilmiştir.

EGC Enerji'de sahibi olunan paylara ilişkin 100.000 pay adedi 100.000 TL pay tutarı için İlmühaber No.1 ile 17.000.000 adet pay 17.000.000 TL pay tutarı için İlmühaber No.2 itibarıyla Şekerbank T.A.Ş.'nin açmış olduğu icra dosyasına teslim edilmiş olup, teslimat ayrıca Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'nin icra dosyasına da bildirilmiştir. İhtiyati haciz kararları ile ilmühaberlerin üçüncü kişilere rızai devri ve tasarrufunu engellenmektedir. İhtiyati haciz kesin hacze dönüşmeden, ihtiyati haciz uygulayan icra daireleri, ihtiyati haciz nedeniyle ilmühaberlerin satışını isteyemez. İlmühaberler üzerinde ihtiyati haciz dışında da herhangi bir haciz mevcut değildir. Dolayısı ile bu ilmühaberlerin satışı ve devri söz konusu olamamaktadır. Tasarrufun iptali davasına konu ihtiyati hacize 26 Temmuz 2016 tarihinde itiraz edilerek kaldırılması talep edilmiştir.

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

Şekerbank T.A.Ş. nin açmış olduğu tasarrufun iptali davasında ihtiyati haciz kaldırılmasına karşın, Şeker Finansal Kiralama A.Ş. tarafından açılan tasarrufun iptali davasının 18 Ekim 2016 tarihinde yapılan duruşmasında, ihtiyati hacze itirazın mevcut deliller ve toplanacak delillerin birlikte değerlendirilmesi açıklaması ile ihtiyati haczin kaldırılması talebinin bu aşamada reddine, dosyanın Şekerbank T.A.Ş. tarafından açılan tasarrufun iptali davası ile arasında hukuki ve fiilli irtibat bulunduğundan her iki dosyanın birleştirilmesine ve davanın Şekerbank T.A.Ş. tarafından açılan tasarrufun iptali dosyası üzerinden yürütülmesine karar verilmiştir.

DİPNOT 22 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

i. Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nin Şirket’e ilettiği 30 Haziran 2016 tarihli yazısında, Şirket’in 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarında, EGC Enerjinin makul piyasa değerinin ölçülememesi sebebi ile EGC Enerji’nin makul değerinin 30 Eylül 2016 tarihine kadar Kurul’un 17 Mart 2003 tarih ve 37/875 sayılı kararında belirlenen bir kuruluş tarafından hazırlanacak değerlendirme raporu ile tespit ettirilmesi, faaliyetlerinin 30 Eylül 2016 tarihine kadar tebliğ ile uyumlu hale getirilemeyecek olması halinde anılan tarih itibarıyla Şirket’i zarara uğratmayacak şekilde, aktarılan kaynaklardan daha az tutarda olmayacak bir bedel üzerinden portföyden çıkarılması gerektiği bildirilmiştir. SPK’nın bu kararına istinaden EGC Enerji Yönetim Kurulu, Tan Egeli’ye GTS’nin olası satışını yapmak üzere yetki vermiştir.

ii. Şekerbank T.A.Ş. ve Şeker Finansal Kiralama A.Ş. vekilleri tarafından, her biri ayrı iki icra dosyası ile asıl alacak faiz ve masraflar hariç 4.309.192,22 TL ve 5.812.222,40 TL borç tutarı üzerinden Şirket’e 19 Temmuz 2016 tarihinde ihtiyati hacze gelinmiştir. Tasarrufun iptali davasına konu ihtiyati hacize 26 Temmuz 2016 tarihinde itiraz edilerek kaldırılması talep edilmiştir. Şekerbank T.A.Ş. tarafından açılan tasarrufun iptali davasının yapılan duruşmasında ihtiyati haciz kaldırılmış, Şeker Finansal Kiralama A.Ş. tarafından açılan tasarrufun iptali davasının duruşmasında ise , ihtiyati hacze itirazın mevcut deliller ve toplanacak delillerin birlikte değerlendirilmesi açıklaması ile ihtiyati haczin kaldırılması talebinin bu aşamada reddine, dosyanın Şekerbank T.A.Ş. tarafından açılan tasarrufun iptali davası ile arasında hukuki ve fiilli irtibat bulunduğundan her iki dosyanın birleştirilmesine ve davanın Şekerbank T.A.Ş. tarafından açılan tasarrufun iptali dosyası üzerinden yürütülmesine karar verilmiştir.

EGC Enerji’de sahibi olunan paylara ilişkin 100.000 pay adedi 100.000 TL pay tutarı için İlmühaber No.1 ile 17.000.000 adet pay 17.000.000 TL pay tutarı için İlmühaber No.2 itibarıyla Şekerbank T.A.Ş.’nin açmış olduğu icra dosyasına teslim edilmiş olup, Şekerbank T.A.Ş. nin açmış olduğu tasarrufun iptali davasında ihtiyati haciz kaldırılmasına karşın , Şeker Finansal Kiralama A.Ş. tarafından açılan tasarrufun iptali davasının duruşmasında ihtiyati haczin kaldırılması talebinin bu aşamada reddine karar verildiğinden ilmuhaberler Şekerbank dosyasının görüldüğü icra müdürlüğü tarafından Şeker Finansal Kiralama A.Ş.’nin icra dosyasına teslim edilmiştir. İhtiyati haciz kararları ile ilmühaberlerin üçüncü kişilere rızai devri ve tasarrufunu engellenmektedir. İhtiyati haciz kesin hacze dönüşmeden, ihtiyati haciz uygulayan icra daireleri, ihtiyati haciz nedeniyle ilmühaberlerin satışını isteyemez. İlmühaberler üzerinde ihtiyati haciz dışında da herhangi bir haciz mevcut değildir. Dolayısı ile bu ilmuhaberlerin satışı ve devri söz konusu olamamaktadır.

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

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI				
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2016 (TL)	31.12.2015 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	107.747	119.205
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	18.005.528	29.308.496
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		10.976.835	604.391
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	29.090.110	30.032.092
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	100.899	312.500
H	Özsermaye		28.747.383	29.016.886
I	Diğer Kaynaklar		342.727	1.015.206
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	29.090.110	30.032.092
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2016 (TL)	31.12.2015 (TL)
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)	-	-
	1. Sermaye piyasası araçları		-	-
	A- Hisse Senedi		-	-
	EGCYH.E		-	-
	EGCYO.E		-	-
	YAPRKE		-	-
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	107.747	119.205
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	-	3.414.740
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	69.228	841.798
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	-	-
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	110.899	312.500
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	-	-
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	275.753	335.424

EGELİ & CO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN

	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2016 (TL)	31.12.2015 (TL)	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	0,37%	0,40%	≤ %49
2	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (c)	0,00%	0,00%	≤ %10
	A -Hisse Senetleri		0,00%	0,00%	≤ %10
	EGCYH.E		0,00%	0,00%	
	EGCYO.E		0,00%	0,00%	
	YAPRK.E		0,00%	0,00%	
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	61,94%	97,59%	≥ %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%	11,37%	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	0,00%	0,00%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(i)	0,37%	0,40%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,20%	2,90%	≤ %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)	0,31%	1,04%	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,95%	1,12%	≤ %2,5