

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetimi'nin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşü Etkilemeyen, Dikkat Çekilen Hususlar

2.1.3 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, finansal tablolar faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Bununla birlikte Şirket'in 31 Aralık 2016 dönemine ait net dönem zararı 14.418.201 TL olarak gerçekleşmiş ve oluşan geçmiş yıllar zararları nedeniyle sermaye ve kanuni yedek akçelerinin toplamının üçte ikisinden fazlası karşılıksız kalmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri, kısa vadeli varlıklarından 5.243.574 TL tutarında fazladır. Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") Genel Müdürlüğü 19 Şubat 2016 tarihinde; Şirket'in finansal durumunu güçlendirecek önlemler alması konusunda uyarılmasına ve sermaye kaybının giderilmesi ve özsermayenin güçlendirilmesi konusunda Şirket'in alacağı tedbirleri 31 Mart 2016 tarihine kadar Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklamasının Şirket'ten istenmesine karar vermiştir. Bu çerçevede, Şirket Yönetim Kurulu'nun 29 Mart 2016 tarihli toplantısında, Şirket'in finansal durumunun güçlendirilmesine yönelik olarak genel giderlerde tasarruf ve aktif satışı dahil olmak üzere 2.1.3 no'lu dipnotta açıklanan önlemlerin alınması öngörülmüştür. Şirket'in faaliyetlerine devam edebilmesi ve yükümlülüklerini yerine getirmesi, söz konusu önlemlerin gerçekleştirilmesi ve gerekli kaynakların zamanında temin edilmesine bağlıdır.

6 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, Şirket'in duran varlık toplamının 9.271.640 TL tutarındaki kısmı Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sahipliği Şirket'e ait hisse senetlerinin borsa rayicine göre değerlendirilmesinden oluşmaktadır. Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. 15 Ağustos 2016 tarihinden itibaren Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmektedir ve Şirket yıl içinde yapmış olduğu değerlendirmeler sonucunda 9.955.924 TL tutarında değer düşüklüğü kayda almıştır. Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 1 Ocak - 31 Aralık 2016 dönemine ait 7 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporunda, denetçi görüş bildirmekten kaçınmıştır. Şirket'in faaliyetlerinin sürdürülebilmesi için bu varlıkların nakde dönüştürülmesinin gerekmesi halinde satış tutarı ve sağlanacak nakit, piyasanın o anki koşulları ve oluşacak fiyatlar ile sınırlı olacaktır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 7 Mart 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimini başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 30 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

H. Ali Bekçe, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 7 Mart 2017

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-48
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-20
3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	20
4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	20
5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
6 FİNANSAL YATIRIMLAR	21-23
7 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	23-24
8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	24
9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	25
10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26
11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	27
12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28-29
13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	29-31
14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
15 ÖZKAYNAKLAR.....	32-33
16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	33
17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	34
18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	34
19 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	35
20 VERGİLER.....	35-37
21 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	38
22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38-42
23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	43-46
24 FİNANSAL ARAÇLAR	47-48
25 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	48
26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	48

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR		<i>(Bağımsız Denetimden Geçmiş)</i>	<i>(Bağımsız Denetimden Geçmiş)</i>
Dönen varlıklar:	Dipnotlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	5	63	21.033
Finansal yatırımlar	6	1	1.739.476
Diğer alacaklar	9	605.611	3.647.204
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	9,22	605.611	3.612.204
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	-	35.000
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		-	1.897
Diğer dönen varlıklar	14	47.172	25.145
Toplam dönen varlıklar		652.847	5.434.755
Duran varlıklar:			
Diğer alacaklar	9	89.537	-
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	89.537	-
Finansal yatırımlar	6	9.279.890	20.176.049
Maddi duran varlıklar	10	418.458	545.903
Diğer duran varlıklar	14	837.505	862.433
Toplam duran varlıklar		10.625.390	21.584.385
Toplam varlıklar		11.278.237	27.019.140

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2015
Kısa vadeli yükümlülükler:	Dipnotlar		
Kısa vadeli borçlanmalar	7	3.043.134	9.577.126
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı	7	1.282.499	227.175
Ticari borçlar	8	125.916	87.594
- İlişkili taraflara ticari borçlar	8,22	-	54.480
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	125.916	33.114
Diğer borçlar	9	1.372.617	865.857
- İlişkili taraflara diğer borçlar	9,22	1.220.756	778.690
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	151.861	87.167
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	43.960	-
Kısa vadeli karşılıklar		28.295	32.614
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	14.795	14.114
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	13.500	18.500
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		5.896.421	10.790.366
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	2.636.029	152.742
Uzun vadeli karşılıklar		12.409	16.625
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	12.409	16.625
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.648.438	169.367
Toplam yükümlülükler		8.544.859	10.959.733
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	15	40.000.000	40.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		251.880	251.880
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	363.093	363.093
Paylara ilişkin primler		297.610	297.610
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		-	(1.093.034)
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları / kayıpları		-	(1.093.034)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		2.273	3.135
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları / kayıpları		2.273	3.135
Geçmiş yıllar karları / zararları	15	(23.763.277)	46.075.818
Net dönem (zararı)/karı		(14.418.201)	(69.839.095)
Toplam özkaynaklar		2.733.378	16.059.407
Toplam kaynaklar		11.278.237	27.019.140

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2016	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2015
Satış gelirleri	16	1.182.058	1.508.136
Satışların maliyeti (-)	16	(3.772.744)	(1.869.383)
BRÜT ZARAR		(2.590.686)	(361.247)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(1.003.479)	(2.318.673)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	268.370	318.358
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(9.955.924)	(78.872.695)
ESAS FAALİYET (ZARARI)		(13.281.719)	(81.234.257)
Finansman giderleri	19	(1.452.245)	(1.238.163)
Finansman gelirleri	19	315.763	-
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		(14.418.201)	(82.472.420)
Vergi geliri			
Dönem vergi geliri / gideri		-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	20	-	12.633.325
NET DÖNEM ZARARI		(14.418.201)	(69.839.095)
Pay başına (kayıp)	21	(0,3605)	(1,7460)
Diğer kapsamlı (gider)/gelir			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları / (kayıpları)		1.093.034	(1.037.359)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		(862)	7.519
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		1.092.172	(1.029.840)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(13.326.029)	(70.868.935)

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Pay ihraç primleri	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları / kayıpları	Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş Yeniiden ölçüm kazançları / kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar / zararları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2015	40.000.000	251.880	297.610	(55.675)	(4.384)	363.093	10.491.052	35.584.766	86.928.342
Transferler	-	-	-	-	-	-	35.584.766	(35.584.766)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(1.037.359)	7.519	-	-	(69.839.095)	(70.868.935)
31 Aralık 2015	40.000.000	251.880	297.610	(1.093.034)	3.135	363.093	46.075.818	(69.839.095)	16.059.407
1 Ocak 2016	40.000.000	251.880	297.610	(1.093.034)	3.135	363.093	46.075.818	(69.839.095)	16.059.407
Transferler	-	-	-	-	-	-	(69.839.095)	69.839.095	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	1.093.034	(862)	-	-	(14.418.201)	(13.326.029)
31 Aralık 2016	40.000.000	251.880	297.610	-	2.273	363.093	(23.763.277)	(14.418.201)	2.733.378

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		1 Ocak - Dipnotlar 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Dönem (zararı)/karı		(14.418.201)	(82.472.420)
Dönem net karı /zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler	18	9.955.924	78.824.479
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11,17	127.445	163.490
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.535	20.627
Faiz gelirleri / giderleri ile ilgili düzeltmeler	18, 19	1.078.984	1.238.479
Kar / zarar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(39.436)	(80.560)
İştirak, iş ortaklığı ve finansal yatırımların elden çıkarılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	16	2.590.686	361.247
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp / kazançlar ile ilgili düzeltmeler		-	(204.772)
İşletme sermayesindeki gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		-	(853.472)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		77.758	31.421
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlar artış ile ilgili düzeltmeler		506.760	-
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış		31.890	(173.779)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		2.955.992	-
Diğer nakit girişleri		1.182.058	1.508.136
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		4.053.395	(1.637.124)
Maddi ve maddi olmayan varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	10	-	(580.000)
Maddi ve maddi olmayan varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	10	-	415.000
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		-	(165.000)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişleri/(çıkışları)			
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(4.390.128)	(1.711.473)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		-	3.335.151
Alınan faiz	22	315.763	-
Diğer nakit girişleri		-	129.029
Finansman faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit		(4.074.365)	1.752.707
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış		(20.970)	(49.417)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler		21.033	70.450
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler		63	21.033

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket’in sermaye yapısı ile ilgili bilgiler 15 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

Şirket, 5 Nisan 2012 tarihinde Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı’nın 18.000.000 TL’lik sermayesi içinde Akbank T.A.Ş.’nin sahip olduğu ve sermayenin %70,04’ünü temsil eden hisselerin tamamının devrine ilişkin Hisse Devir Sözleşmesi imzalanmış olup söz konusu sözleşme kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer yetkili kurumlardan gerekli yasal izinlerin alınmasını takiben 3 Temmuz 2012 tarihinde söz konusu hisselerin Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’ne 28.542.387 TL’lik bedel karşılığında devri gerçekleştirilerek hisse devir işlemi tamamlanmış, Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin unvanı “Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değişmiştir. Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerinde kontrol ve etkinlik gücüne sahip olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek amacıyla faaliyet göstermektedir. Söz konusu bağlı ortaklık, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla nevi değiştirerek “Girişim Sermayesi Şirketi”ne dönüşmüştür. Esas Sözleşme değişikliğini sağlayan Olağanüstü Genel Kurul kararı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicili tarafından tescil edilmiş olup, bu tescil sonucunda şirketin unvanı “Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değişmiştir. Şirket 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin (“Egeli & Co Girişim”) sermayesinin %82,78’ine sahip durumdadır (31 Aralık 2015: %84,03). Şirket’in sahibi olduğu beheri 1 Kuruş nominal bedelli 25.000.000 adet toplam 250.000 TL nominal değerli nama yazılı Egeli & Co Girişim A Grubu imtiyazlı payları 11 Mart 2016 tarihinde 170.000 TL satış bedeli karşılığında Şirket’in ana ortağı Tan Egeli’ye devredilmiş olup nihai yönetim kontrolü değişmemiştir (Dipnot 15).

Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 2’dir (31 Aralık 2015: 4).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 7 Mart 2017 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5’inci Maddesi’ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

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.

Şirket’in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait net dönem zararı 14.418.201 TL olup aynı dönem itibarıyla esas faaliyet zararı 13.281.719 TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu hesap döneminde oluşan zararın en önemli nedeni hisseleri borsada işlem gören Şirket bağlı ortaklığının gerçeğe uygun değerinde oluşan 9.955.924 TL tutarındaki makul değer azalışıdır. Şirket’in hisseleri borsada işlem gören bağlı ortaklığı finansal durum tablosunda duran varlıklar içinde sınıflandırılmış olup Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli varlıklarından 5.243.574 TL (31 Aralık 2015: 5.355.611 TL) tutarında fazladır. Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosunda sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşılmıştır (Dipnot 15). Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) 376 no’lu Madde’ye göre, son yıllık bilançodan, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşılırsa, yönetim kurulu, genel kurulunu hemen toplantıya çağırır ve bu genel kurula uygun gördüğü iyileştirici önlemleri sunar. Son yıllık bilanço’ya göre, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşıldığı takdirde, derhal toplantıya çağrılan genel kurul, sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanmasına karar vermediği takdirde şirket kendiliğinden sona erer.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 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)

2.1.3 İşletmenin sürekliliği (Devamı)

BİST Genel Müdürlüğü 19 Şubat 2016 tarihinde;

- Şirket'in tahsisli olarak ihraç ettiği TRFVYOR21615 kodlu 2.450.000 TL nominal değerli, vade sonu 12 Şubat 2016 tarihi olan, borsada işlem görmeyen bonosunun itfasını 18 Şubat 2016 tarihinde gecikmeli olarak gerçekleştirilmesi,
- Şirket'in uyarı tarihi itibarıyla vadesinde ödenmemiş kamu ve personel borçlarının bulunması,
- 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla %12,6 oranındaki sermaye kaybının bulunması nedenleriyle Şirket'in finansal durumunu güçlendirecek önlemler alması konusunda Kotasyon Yönergesi'nin 35'inci Maddesi'nin 1'inci fıkrasının (d) bendi kapsamında uyarılmasına,

BİST Genel Müdürlüğü'nün yukarıda belirtilen talebine istinaden, Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in finansal durumunun güçlendirilmesine yönelik olarak çeşitli alternatifleri değerlendirmiş ve 29 Mart 2016 tarihli toplantısında alınan karar ile alınacak önlemler belirlenmiş ve KAP'ta açıklanmıştır. Bu çerçevede;

- 28 Mart 2016 tarihinde Kamu'ya açıklandığı üzere, ilişkili şirket olan Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. ile imzalanmış olan yatırım danışmanlığı sözleşmesi 1 Nisan 2016 tarihinden geçerli olmak üzere iptal edilmiş ve genel yönetim giderlerinde de azaltıcı tedbirler öngörülmüştür. Bunların sonucu olarak 2016 yılında yatırım danışmanlığı giderleri dahil, operasyonel giderlerde 2015 yılına kıyasla %60 seviyesinde bir tasarruf elde edilmiştir.
- Şirket'in nakit akışının gerektirdiği durumlarda nakde çevrilebilen aktiflerden satış yapılması için Yönetim Kurulu'nun 29 Mart 2016 tarihli kararı ile Şirket Genel Müdür'üne yetki verilmiş olup, oluşabilecek ani nakit ihtiyacı söz konusu aktiflerin satışı ile karşılanabilecektir.
- Şirket'in kısa vadeli aktif pasif dengesinin iyileştirilmesi için kısa vadeli 7.000.000 TL tutarındaki banka kredisinin 4.000.000 TL'lik kısmının vade yapısı 48 ayda taksitle ödenecek şekilde değiştirilmiştir (Dipnot 7).
- Nakit akışının güçlendirilmesi için Şirket'in finansal yatırımı olan şirketlerden alacaklarının tahsiline başlanmıştır.
- Kısa vadeli önlemlerin yanı sıra orta ve uzun vadede Şirket'in aktif pasif dengesinin optimize edilmesi amacı ile yapılabilecek ek işlem ve süreçlerle ilgili çalışmalar ayrıca devam etmekte olup, somut gelişmeler oldukça kamunun bilgisine sunulacaktır.

Şirket'in faaliyetlerine devam edebilmesi ve yükümlülüklerini yerine getirmesi, Şirket tarafından yapılan açıklamalarda belirtilen önlemlerin yerine getirilmesine ve gerekli kaynakların zamanında temin edilmesine bağlıdır. 2 Mayıs 2016 tarihinde gerçekleşen 2015 yılı Olağan Genel Kurulu'nda iyileştirici çözümler konusunda bilgi verilmiştir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 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)

2.1.4 Kullanılan para birimi

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

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

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: Taşıyıcı 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 Ayni 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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 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 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>

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

Yukarıda belirtilen standartların, 2017 ve takip eden yıllarda yürürlüğe girmesi beklenmektedir. Şirket, söz konusu standartların uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz belirlememiş olup söz konusu farkların finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında bir takım değişiklikler yapmıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 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)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.5.1 Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları

İş ortaklığı

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

İş ortaklığının, oy hakları ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

31 Aralık 2016	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’nin doğrudan oy hakkı	Toplam oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	%50	%50	%50

31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere, TFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar” standardında yatırım işletmeleri açısından değişiklik yapan 5 Mart 2014 tarih ve 28932 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ’de (Sıra No: 13) belirtilen esaslar çerçevesinde, Şirket Yönetimi Şirket’in söz konusu tebliğde tanımlanan “yatırım işletmesi” kriterlerine uyduğunu tespit ettiğinden, Şirket iş ortaklığını, TMS 39’a göre gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflamıştır (Dipnot 6).

Bağlı ortaklıklar

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

Bağlı ortaklıkların 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle oy hakkı ve etkin ortaklık oranı aşağıda gösterilmiştir:

31 Aralık 2016	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’nin doğrudan oy hakkı	Toplam oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
Egeli & Co Girişim	%82,78	%82,78	%82,78

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 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)

2.5.1 Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları (Devamı)

31 Aralık 2015	Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.’nin		
Ortaklığın adı	doğrudan oy hakkı	Toplam oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
Egeli & Co Girişim	% 84,03	% 84,03	% 84,03
Egeli & Co Tarım Girişim	% 14,38	% 14,38	% 14,38

31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere, TFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar” standardında yatırım işletmeleri açısından değişiklik yapan 5 Mart 2014 tarih ve 28932 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ (Sıra No: 13)’de belirtilen esaslar çerçevesinde, Şirket Yönetimi Şirket’in söz konusu tebliğde tanımlanan “yatırım işletmesi” kriterlerine uyduğunu tespit ettiğinden, ilgili tebliğde yatırım işletmelerine tanınan konsolidasyona ilişkin istisna kapsamında, ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlamak üzere, TMS 39’a göre söz konusu bağlı ortaklıklarını, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflamıştır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık Egeli & Co Girişim’in borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı kullanılmış ve söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değeri bağlı ortaklığın hisselerinin raporlama tarihi itibarıyla BİST’te oluşan hisse fiyatının Şirket’in sahiplik oranıyla çarpılmasıyla tespit edilmiştir.

2.5.2 Finansal varlıklar

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

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri işlem tarihine göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 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)

2.5.2 Finansal varlıklar (Devamı)

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 ortaklıkları ve iş ortaklıkları ile alım satım amaçlı finansal varlıklardan oluşmaktadır. Alım satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların alım satımında elde edilen kar veya zarar gelir tablosunda hasıllata 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan ve borsada işlem gören hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.'de raporlama tarihi itibarıyla oluşan “kapanış 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 değer güvenilir olarak ölçülmesinin mümkün bulunmadığı durumlar için, elde edilen hisselerin gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılarak finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır (Dipnot 6).

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları 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 değer 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 YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 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)

2.5.2 Finansal varlıklar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kar ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya değer düşüklüğüne 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 6).

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. 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 gelir tablosunda iptal edilir.

2.5.3 Ters repo işlemlerinden alacaklar

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 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)

2.5.4 Finansal borçlar, finansman bonoları ve borçlanma maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonraki dönemlerde faiz tahakkukları üzerlerine ilave edilerek muhasebeleştirilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

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

Finansman bonoları, çıkarıldıkları tarihlerde, işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansman bonoları, sonraki dönemlerde faiz tahakkukları üzerlerine ilave edilerek muhasebeleştirilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı kar veya zarar tablosuna bono dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır (Dipnot 7).

2.5.5 Faiz gelir ve gideri

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

2.5.6 Yabancı para işlemleri

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

2.5.7 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 amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri 2 ile 5 yıl arasında değişmektedir (Dipnot 10).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 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)

2.5.8 Maddi olmayan duran varlıklar

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

2.5.9 Ticari borçlar

Ticari borçlar, portföy yönetimi gibi Şirket’in operasyonlarıyla doğrudan ilgili hizmetleri sunan tedarikçilerin, gerçekleştirmiş oldukları bu hizmetlere ilişkin olarak Şirket’e faturalanmış ancak dönem sonu itibariyle 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 (Dipnot 8 ve 22).

2.5.10 Diğer finansal 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 9,18 ve 22).

2.5.11 Varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.5.12 Hasılatın tanınması

Hasılat, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Şirket, portföyündeki finansal varlıkların satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir (Dipnot 16).

2.5.13 Ücret ve komisyonlar

Ücret ve komisyonlar, ağırlıklı olarak aracı kuruma verilen aracılık komisyonlarından ve portföy yönetim ücretinden oluşmaktadır. Tüm ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman kar veya zarar tablosunda “Genel yönetim giderleri” hesabına yansıtılmaktadır (Dipnot 17).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 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)

2.5.14 Vergi

Kurumlar vergisi

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

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

Ertelenmiş vergi

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

Önemli geçici farklar, finansal varlıklar, maddi ve maddi olmayan varlıklar ve karşılıklardan doğmaktadır.

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

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

2.5.15 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 (Dipnot 8).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 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)

2.5.16 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 9 ve 22).

2.5.17 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 22 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

2.5.18 Sermaye ve temettüleri

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

Şirket, sermaye artışlarında ihraç ettiği hisse senetlerinin nominal değerinin üstünde bir bedelle ihraç edilmesi halinde, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki oluşan farkı “Hisse senedi ihraç primleri” olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 15).

2.5.19 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 işletme faaliyetleri ve finansal yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in maddi ve maddi olmayan varlıklara ilişkin nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir (Dipnot 5).

2.5.20 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Şirket’e girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Şirket’e girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Şirket’e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır (Dipnot 12).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 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)

2.5.21 Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüklerini Türkiye Muhasebe Standardı 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve finansal tablolarda sırasıyla “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar” hesabında sınıflandırmaktadır.

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

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliği durumunda Şirket’in gelecekte tahmin edilen Türk İş Kanunu çerçevesinde oluşacak yükümlülüğünün iskonto edilmiş değerleriyle hesaplanmış tutarıdır (Dipnot 13).

2.5.22 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz hesap ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (Dipnot 5).

2.5.23 Pay başına kazanç / (kayıp)

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

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

2.5.24 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

Şirket, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 25).

2.4.25 Bölümlere göre raporlama

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (sermaye piyasası faaliyetleri ve ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmekte olduğundan 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 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)

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TFRS’ye uygun olarak hazırlanması, raporlama tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin 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 varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Gelecek finansal raporlama dönemlerinde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımların en önemlisi finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan iş ortaklığı, bağlı ortaklık ve diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesidir (Dipnot 6).

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 4 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Dipnot 6’da açıklanmıştır.

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bankalar		
<i>Vadesiz mevduat</i>	63	21.033
	63	21.033

31 Aralık 2016 itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 25 TL).

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bankalar (Faiz tahakuku düşülmüş olarak)	63	21.008
	63	21.008

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar (*)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır finansal yatırımlar(**)		
- İlişkili şirketlerin borsada işlem gören hisse senetleri (Dipnot 22)	-	1.739.475
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (***)		
- Borsada işlem gören hisse senetleri	1	1
	1	1.739.476

	31 Aralık 2016	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören hisse senetleri	1	1

	31 Aralık 2015	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören hisse senetleri	3.162.682	1.739.475

- (*) Söz konusu menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde, raporlama tarihi itibarıyla BİST’te oluşan piyasa fiyatı dikkate alınmıştır.
- (**) Şirket’in sahibi olduğu beheri 1 Kuruş nominal bedelli 316.268.100 adet toplam 3.162.681 TL nominal değerli nama yazılı Egeli & Co Tarım Girişim A Grubu imtiyazlı payları 30 Haziran 2016 tarihinde 1.012.058 TL satış bedeli karşılığında Şirket’in ana ortağı Tan Egeli’ye devredilmiştir.
- (***) Şirket’in kısa vadeli finansal yatırımlar altında gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırdığı menkul kıymetler, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir.

Uzun vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Bağlı ortaklıklar (*)	9.271.640	20.167.799
- İş ortaklıkları	8.250	8.250
	9.279.890	20.176.049

- (*) Şirket Odeabank'dan kullandığı ve kullanacağı tüm kredilerin teminatını teşkil etmek üzere bağlı ortaklık hisselerinden 10.000.000 TL nominal değere (5.600.000 TL kayıtlı tutar) kadar tutarını Odeabank lehine 1’inci derece ve 1’inci sıradan rehin vermiştir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Borsada işlem gören bağlı ortaklık - Egeli & Co Girişim (**)(***)	9.271.640	20.167.799
	9.271.640	20.167.799
İş ortaklığı	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
- EGC Gayrimenkul (****)	8.250	8.250
	8.250	8.250

(**) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık olan Egeli & Co Girişim’in borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı kullanılmış ve söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değeri bağlı ortaklığın hisselerinin raporlama tarihi itibarıyla BİST’te oluşan hisse fiyatının Şirket’in sahiplik oranıyla çarpılmasına tespit edilmiştir. Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin payları Borsa İstanbul Yönetim Kurulu kararı ile 15 Ağustos 2016 tarihinde Yakın İzleme Pazarı’nda işlem görmeye başlamıştır. 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde, söz konusu hisse senetlerinde oluşan gerçekleşmemiş makul değer azalış tutarı 9.955.924 TL olup esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

(***) Şirket’in sahibi olduğu beheri 1 Kuruş nominal bedelli 25.000.000 adet toplam 250.000 TL nominal değerli nama yazılı Egeli & Co Girişim A Grubu imtiyazlı payları 11 Mart 2016 tarihinde 170.000 TL satış bedeli karşılığında Şirket’in ana ortağı Tan Egeli’ye devredilmiş olup nihai yönetim kontrolü değişmemiştir.

(****)Hisse senetleri borsada işlem görmeyen EGC Gayrimenkul, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla operasyonu bulunmaması sebebiyle gerçeğe uygun değeri ölçülemediğinden finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmaktadır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

	2016	2015
Dönem başı- 1 Ocak	21.915.525	103.906.086
Kar veya zararda muhasebeleştirilen değerleme farkları (Dipnot 18)	(9.955.924)	(78.824.479)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen değerleme (azalışları)/artışları (*)	1.093.034	(1.296.699)
Finansal yatırımlar satış (zararı)/karı (Dipnot 16)	(2.590.686)	(361.247)
Elden çıkarılan finansal yatırımların satış bedeli (Dipnot 16)	(1.182.058)	(1.508.136)
Dönem sonu- 31 Aralık	9.279.891	21.915.525

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

DİPNOT 7 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Borçlanmalar		
TL Krediler (*)	3.043.134	7.000.000
Çıkarılmış Bonolar	-	2.577.126
	3.043.134	9.577.126

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Uzun Vadeli Borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
TL Krediler	1.282.499	227.175
	1.282.499	227.175

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 7 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
TL Krediler (*) (**)	2.636.029	152.742
	2.636.029	152.742

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Türk Lirası banka kredileri, Odeabank A.Ş.’den alınmış olan 4.000.000 TL tutarında 48 ay vadeli ve 3 ayda bir faiz ödemeli 2.900.000 TL tutarında rotatif krediyi ve Türkiye Finans Kalkınma Bankası A.Ş.’den alınmış 463.000 TL tutarında 48 ay vadeli bir krediyi içermektedir. Söz konusu kredi tutarı için Şirket’in hakim ortağı olan Tan Egeli tarafından Odeabank A.Ş.’ye verilmiş 7.500.000 TL tutarında şahsi kefalet bulunmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibari ile yasal kayıtlarında bulunan 7.000.000 TL tutarındaki kısa vadeli finansal borcunun 4.000.000 TL’lik kısmını; Odeabank A.Ş. ile 20 Ocak 2016 tarihinde imzaladığı Genel Kredi Sözleşmesi ile 48 ay taksitle ödenecek şekilde yeniden düzenlemiştir. Söz konusu sözleşmeye göre ilk 3 ay her taksit için 15.000 TL, sonrasında gerçekleştirilecek 45 aylık dönemde ise her aylık taksit için 127.366 TL ödeme gerçekleştirilecektir. Söz konusu kredinin 2.900.000 TL tutarındaki 12 ay vadeli ve 3 ayda bir faiz ödemeli kredi borcunun şartlarında 1 Ocak – 31 Aralık 2016 tarihleri arasında ve raporlama sonrası dönemde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Detayları açıklanan yeniden düzenleme sonrasında, Şirket’in Aralık 2017 itibari ile 1 yıl içinde geri ödemesini gerçekleştirilmesi gereken kredilerinin anapara toplam tutarı 4.325.633 TL olurken, Aralık 2017 ve sonrasında geri ödemesini gerçekleştirilmesi gereken kredilerinin anapara toplamı 2.636.029 TL olmuştur. Şirket’in 18 Şubat 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Odeabank A.Ş.’den ve/veya herhangi bir şubesinden kullandığı ve kullanacağı tüm kredilerin teminatını teşkil etmek üzere, hissedarı olduğu Egeli & Co Girişim hisselerinden 10.000.000 TL nominal değerli kısmına kadar rehin verilmesine karar verilmiş olup, Tan Egeli tarafından Odeabank’a verilmiş olan 7.500.000 TL tutarındaki şahsi kefalet devam etmektedir.

(**) Uzun vadeli kredilerin son taksidinin vadesi 20 Ocak 2020’dir.

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2016 itibarıyla Şirket’in ticari alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Kısa vadeli borçlar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar	125.916	33.114
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	-	54.480
	125.916	87.594

Uzun vadeli diğer alacaklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan diğer uzun vadeli alacaklar (Dipnot 22)	89.537	-
	89.537	-

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli alacaklar (Dipnot 22)	642.626	3.678.564
Eksi: Diğer kısa vadeli alacaklar iskontosu (-) (*)	(37.015)	(66.360)
Alınan çekler	-	35.000
	605.611	3.647.204

(*) Şirket'in ilişkili taraflardan kısa vadeli alacakları, finansal yatırımı olan grup şirketlerine finansman ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla verilen borçlardan oluşmakta olup, tahsilat tarihi dikkate alınarak ve %11,20 iskonto oranı kullanılarak hesaplanmış olan 37.015 TL (31 Aralık 2015: 66.360 TL) tutarındaki iskonto düşüldükten sonra 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosuna alınmıştır (Dipnot 22).

Kısa vadeli diğer borçlar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 22)	1.286.383	823.546
Eksi: Diğer kısa vadeli borçlar iskontosu (-)(Dipnot 22)	(65.627)	(44.856)
Ödenecek vergi ve fonlar	67.134	81.066
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	63.396	6.101
Diğer borçlar	21.331	-
	1.372.617	865.857

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 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

Maliyet:	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Makine, tesis ve cihazlar	14.478	-	-	14.478
Demirbaşlar	112.467	-	-	112.467
Taşıtlar	582.120	-	-	582.120
Özel maliyetler	145.960	-	-	145.960
	855.025	-	-	855.025
Birikmiş amortisman:				
Makine, tesis ve cihazlar	(13.615)	(357)	-	(13.972)
Demirbaşlar	(96.292)	(11.089)	-	(107.381)
Taşıtlar	(59.589)	(110.818)	-	(170.407)
Özel maliyetler	(139.626)	(5.181)	-	(144.807)
	(309.122)	(127.445)	-	(436.567)
Net defter değeri	545.903			418.458

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla taşıtlar üzerinde alınan kredi nedeniyle banka rehni bulunmaktadır.

Maliyet:	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Makine, tesis ve cihazlar	14.478	-	-	14.478
Demirbaşlar	112.467	-	-	112.467
Taşıtlar	365.296	580.000	(363.176)	582.120
Özel maliyetler	145.960	-	-	145.960
	638.201	580.000	(363.176)	855.025
Birikmiş amortisman:				
Makine, tesis ve cihazlar	(13.258)	(357)	-	(13.615)
Demirbaşlar	(75.849)	(20.443)	-	(96.292)
Taşıtlar	(97.378)	(115.159)	152.948	(59.589)
Özel maliyetler	(114.249)	(25.377)	-	(139.626)
	(300.734)	(161.336)	152.948	(309.122)
Net defter değeri	337.467			545.903

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar yazılımlardan oluşmaktadır.

Maliyet:	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Yazılımlar	10.050	-	-	10.050
	10.050	-	-	10.050
Birikmiş amortisman:				
Yazılımlar	(10.050)	-	-	(10.050)
	(10.050)	-	-	(10.050)
Net defter değeri	-			-

Maliyet:	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Yazılımlar	10.050	-	-	10.050
	10.050	-	-	10.050
Birikmiş amortisman:				
Yazılımlar	(7.896)	(2.154)	-	(10.050)
	(7.896)	(2.154)	-	(10.050)
Net defter değeri	2.154			-

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	5.600.000	-
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 (*)	10.404.000	11.788.000
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Gimeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	16.004.000	11.788.000

(*) İlişkili taraflar lehine verilen TRİ'ler 22 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı %586 (31 Aralık 2015: %73); aktif toplamına oranı %142'dir (31 Aralık 2015: %44).

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Genel yönetim giderleri karşılığı	13.500	18.500
	13.500	18.500

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR VE KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar	43.960	-
	43.960	-
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kullanılmayan kısa vadeli izin karşılığı	14.795	14.114
	14.795	14.114
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	12.409	16.625
	12.409	16.625

Kullanılmamış izinler karşılığı

Türkiye’de geçerli İş Kanunu’na göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı raporlama tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarındır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde hesaplanmaktadır:

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 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.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR VE KARŞILIKLAR (Devamı)

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İskonto oranı (%)	3,74	3,79
Emeklilik (%)	96,67	95
Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı yılda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL (1 Ocak 2015: 4.092,53 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.		

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı Hareket Tablosu	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1 Ocak itibarıyla karşılık	16.625	21.815
Hizmet maliyeti	18.708	1.834
Aktüeryal (kazanç)/kayıp (*)	1.078	(7.519)
Faiz maliyeti	632	495
İptal edilen kıdem tazminatı karşılığı	(20.715)	-
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(3.919)	-
	12.409	16.625

(*) Aktüeryal (kazanç)/kayıp, vergi etkileriyle birlikte, özsermaye içerisindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Peşin ödenen giderler	47.035	14.723
Diğer	137	10.422
	47.172	25.145
Diğer duran varlıklar	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Devreden Katma Değer Vergisi ("KDV")	837.505	862.433
	837.505	862.433

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 15 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket’in ödenmiş sermayesi 40.000.000 TL (31 Aralık 2015: 40.000.000 TL) olup her biri 1 Kuruş nominal değerli 4.000.000.000 (31 Aralık 2015: 4.000.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirket’in 7.976.100 adet, 1 Kuruş nominal değerli, A Grubu imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu paylar Yönetim Kurulu üyelerinin üçte ikisini seçme hakkına sahiptir. Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi dışındaki konularda imtiyazlı hisse senetlerine herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır. Bu imtiyazlı hisse senetleri Tan Egeli’nin elinde bulunmaktadır.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 250.000.000 TL (31 Aralık 2015: 250.000.000 TL) olarak tespit edilmiştir.

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

	Hisse %	31 Aralık 2016	Hisse %	31 Aralık 2015
Tan Egeli (A Grubu)	0,20	79.761	0,20	79.761
Tan Egeli (B Grubu)	26,25	10.500.000	26,25	10.500.000
Halka açık kısım	73,55	29.420.239	73,55	29.420.239
	100,00	40.000.000	100,00	40.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		251.880		251.880
Toplam ödenmiş sermaye		40.251.880		40.251.880

31 Aralık 2016 tarihli bilançoda sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısı zarar sebebiyle karşılıksız kalmıştır. TTK’nın 376’ncı Maddesi’nin birinci paragrafına göre, son yıllık bilançodan, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşılırsa, yönetim kurulu, genel kurulu hemen toplantıya çağırır ve bu genel kurula uygun gördüğü iyileştirici önlemleri sunar. 2.1.3 no’lu dipnotta açıklandığı üzere, Şirket Yönetim Kurulu, Şirket’in finansal durumunun güçlendirilmesine yönelik olarak çeşitli alternatifleri değerlendirmiş ve 29 Mart 2016 tarihli toplantısında alınan karar ile alınması gereken önlemleri belirlemiştir.

TTK’nın 376’ncı Maddesi’nin ikinci paragrafına göre, son yıllık bilançoya göre, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı takdirde, derhal toplantıya çağrılan genel kurul, sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanmasına karar vermediği takdirde şirket kendiliğinden sona erer.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	363.093	363.093
	363.093	363.093
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Olağanüstü yedekler	-	-
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(23.763.277)	46.075.818
	(23.763.277)	46.075.818

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

Geçmiş yıllar karları

SPK’nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işlemi ortaya çıkan ve “geçmiş yıllar zararı”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 zararı”nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

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

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

- “Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle;
- “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise TFRS/TMS ile SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar payı dağıtımı

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

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

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

Şirket 2016 ve 2015 yılları içerisinde temettü dağıtmamıştır.

DİPNOT 16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Hisse senedi satış bedeli (*)	1.012.058	1.498.136
Bağlı ortaklık satış bedeli	-	10.000
Bağlı ortaklık hisse satış bedeli (**)	170.000	-
Net satış gelirleri	1.182.058	1.508.136

Satışların Maliyeti	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Hisse senedi satış maliyeti (*)	(3.162.681)	(1.469.383)
Bağlı ortaklık satış maliyeti	-	(400.000)
Bağlı ortaklık hisse satış maliyeti (**)	(610.063)	-
Toplam satışların maliyeti	(3.772.744)	(1.869.383)
Brüt (zarar)/kar	(2.590.686)	(361.247)

(*) 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde bağlı ortaklık hisse satış gelir ve maliyetinin tamamı, Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi hisselerinin satışlarından kaynaklanmaktadır (1 Ocak - 31 Aralık 2015 tarihleri arasında bağlı ortaklık hisse satış gelir ve maliyetinin tamamı, EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin tamamının satışından kaynaklanmaktadır).

(**) 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde hisse senedi satış gelir ve maliyetinin tamamı Egeli & Co Girişim Sermayesi hisselerinin satışlarından kaynaklanmaktadır (1 Ocak - 31 Aralık 2015 Egeli & Co Tarım hisse senedi satışları) (Dipnot 6).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Personel giderleri	304.815	654.873
Yatırım danışmanlığı gideri (Dipnot 22)	190.678	758.046
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 10 ve 11)	127.445	163.490
Sigorta giderleri	68.430	47.184
Kira giderleri ve bina yönetim giderleri	64.453	267.414
Denetim ve danışmanlık giderleri	58.428	220.101
Araç giderleri	37.315	46.820
Diğer	151.915	160.745
	1.003.479	2.318.673

DİPNOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Maddi duran varlık satış karı	-	204.772
Reeskont gelirleri	39.436	80.560
Faiz geliri	-	12.330
Verilen kefaletler için alınan komisyon bedeli	103.000	-
Kur farkı gelirleri	-	2.442
Danışmanlık hizmet geliri (*)	100.000	-
Diğer faaliyet gelirleri	25.934	18.254
	268.370	318.358
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Menkul kıymet gerçekleşmemiş makul değer azalışları	(9.955.924)	(78.824.479)
Kur farkı giderleri	-	(48.216)
	(9.955.924)	(78.872.695)

(*) EGC Enerji'ye verilen danışmanlık hizmetidir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Adat faiz gelirleri	315.763	-
	315.763	-
Finansman Giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Kredi faiz giderleri (-)	(1.394.747)	(1.237.085)
Kıdem tazminatı karşılığı faiz giderleri (-)	(632)	(1.078)
Diğer finansman giderleri (-)	(56.866)	-
	(1.452.245)	(1.238.163)

DİPNOT 20 - VERGİLER

<i>Gelir tablosundaki vergi gideri:</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<i>Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</i>		
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	-	12.633.325
	-	12.633.325

Türkiye’deki vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla %20’dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61’inci Madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

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

31 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2015 ve 2014 yıllarında söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 20 - VERGİLER (Devamı)

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

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

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

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

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	-	-	-	-
	-	-	-	-

	Geçici zamanlama farkları		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015 (*)
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Finansal varlık değerlendirme farkları	9.955.924	15.273.496	1.991.185	3.054.699
Alacak/borç reeskontu, net	28.612	21.504	5.722	4.301
Kıdem tazminatı karşılıkları	12.409	16.625	2.482	3.325
Kullanılmamış izin karşılığı	14.795	14.114	2.959	2.823
Diğer	13.500	18.500	2.700	3.700
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	10.025.240	15.344.239	2.005.048	3.068.848
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	-	(5.463)	-	(1.092)
Banka kredileri	(218.338)	-	(43.668)	-
Diğer	-	(3.796)	-	(760)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(218.338)	(9.259)	(43.668)	(1.852)
Net ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net (*)			1.961.380	3.066.996
Ertelenmiş vergi karşılığı			(1.961.380)	(3.066.996)
Ertelenmiş vergi gideri vergi gideri			-	-

(*) Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla birikmiş geçici farklardan hesaplanmış olan 2.027.414 TL (31 Aralık 2015: 3.066.996) tutarındaki net ertelenmiş vergi varlığından, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle yararlanmanın, en iyi tahmin ve mevcut bütçeleri çerçevesinde kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle, söz konusu vergi varlığını finansal tablolarına yansıtmamıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 20 - VERGİLER (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in kullanılmayan 13.189.725 TL (31 Aralık 2015: 9.237.134 TL) tutarındaki mali zararlardan kaynaklanan 2.637.945 TL (31 Aralık 2015: 1.847.427 TL) tutarında finansal tablolarına yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

<i>İndirilebilir mali zararlar:</i>	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
2018	3.403.041	3.403.041
2019	2.351.866	2.351.866
2020	3.482.227	3.482.227
2021	4.452.529	-
	13.689.663	9.237.134

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	-	(12.890.785)
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-	12.633.325
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi - Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artış/azalışının vergi etkisi	-	259.340
Aktüeryal (kazanç)/kayıpların vergi etkisi	-	(1.880)
Dönem sonu - 31 Aralık	-	-

Gerçekleşen kurumlar vergisi gelir/gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<i>Vergi karşılığının mutabakatı:</i>		
Vergi öncesi kar / (zarar)	(14.418.201)	(82.472.420)
Kurumlar vergisi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	2.883.640	16.494.484
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan vergi zararlarının etkisi	(890.506)	(696.445)
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan geçici farklarının etkisi	(1.961.380)	(3.066.996)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi	(31.754)	(97.718)
Cari dönem vergi geliri	-	12.633.325

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 21 - 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 kazançlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kar hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Pay başına kazanç / (kayıp) hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabılır net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Net dönem karı / (zararı)	(14.418.201)	(69.839.095)
Nominal değeri 1 TL olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	40.000.000	40.000.000
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (kayıp)	(0,3605)	(1,7460)

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (iskonto düşülmüş olarak)(Dipnot 9)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Egeli & Co Tarım (*)	564.158	2.762.295
Egeli & Co Girişim (*)	28.884	839.290
EGC Gayrimenkul (*)	12.488	10.619
Diğer (*)	81	-
	605.611	3.612.204

(*) Şirket’in finansal yatırımı olan grup şirketlerinin finansman ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak verilen borçlardan oluşmaktadır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

a. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili ilgili şirketlerle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir (devamı):

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar (iskonto düşülmüş olarak)(Dipnot 9)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Egeli & Co Tarım	89.537	-
	89.537	-

İlişkili taraflardan ticari borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (**)	-	54.480
	-	54.480

(**) Yatırım danışmanlığı sözleşmeleri kapsamında kesilen faturaların ödenmemiş kısmından oluşmaktadır.

İlişkili taraflara diğer borçlar (iskonto düşülmüş olarak) (Dipnot 9) (***)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ortak		
Tan Egeli	1.195.739	778.690
Grup şirketi		
Egeli & Co Finansal Yatırım A.Ş.	25.017	-
	1.220.756	778.690

(***) Şirket'in ilişkili taraflara diğer borçları, Şirket'in finansman ihtiyacının karşılanması amacıyla alınan borçlardan oluşmaktadır (Dipnot 9).

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde ilişkili şirketlerle yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2016	1 Ocak 31 Aralık 2015
İlişkili taraflara satışlar (Dipnot 16)		
Tan Egeli	1.182.058	-
	1.182.058	-
İlişkili taraflara verilen danışmanlık hizmetleri (Dipnot 19)		
EGC Enerji	100.000	-
	100.000	-
İlişkili taraflardan alınan faiz ve komisyon gelirleri		
Egeli & Co Tarım	364.253	-
Egeli & Co Girişim	53.055	-
EGC Gayrimenkul	1.455	-
	418.763	-

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar içerisindeki ilişkili şirket payları aşağıdaki gibidir:

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetleri	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Egeli & Co Tarım (Dipnot 6)	-	1.739.475
	-	1.739.475

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (Dipnot 6)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Egeli & Co Girişim	9.271.640	20.167.799
EGC Gayrimenkul	8.250	8.250
	9.279.890	20.176.049

d. İlişkili kuruluş hisse senetleri satış tutar ve maliyetleri aşağıdaki gibidir (Dipnot 16):

İlişkili kuruluş hisse senetleri satış geliri	1 Ocak 31 Aralık 2016	1 Ocak 31 Aralık 2015
Egeli & Co Tarım	1.012.058	1.163.636
Egeli & Co Girişim	170.000	-
EGC Enerji		10.000
	1.182.058	1.173.636

Satışların Maliyeti	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Grup şirketleri		
Egeli & Co Tarım hisseleri satış maliyeti	(3.162.681)	(971.383)
EGC Elektrik hisseleri satış maliyeti	-	(400.000)
Egeli & Co Girişim hisseleri satış maliyeti	(610.063)	-
	(3.772.744)	(1.371.383)
Net satış (zararı)/karı	(2.590.686)	(197.747)

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

e. İlişkili kuruluşlar adına verilen kefaletler:

	31 Aralık 2016 (*)	31 Aralık 2015
Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş.	4.476.000	6.575.000
Egeli & Co Tarım	2.990.000	-
Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.	1.941.000	2.348.000
Tolina Tarım Hayvancılık ve Gıda Ürünleri Tic. ve San. A.Ş.	835.000	1.265.000
EGC Enerji	162.000	600.000
	10.404.000	10.788.000

(*) İlgili kefaletler Holding’in yukarıda detayı verilmiş olan grup şirketlerinin kullandığı krediler ve leasingler için vermiş olduğu kefaletlerdir.

f. İlişkili şirket hisse senetlerine ilişkin gerçekleşmemiş değer artışları/(azalışları) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2016	1 Ocak 31 Aralık 2015
İlişkili kuruluş hisse senetleri değer artışları / (azalışları)		
Egeli & Co Tarım - Diğer kapsamlı gelir/(gider)	330.172	(1.296.699)
Egeli & Co Girişim - Esas faaliyetlerden diğer (giderler)/gelirler	(10.286.097)	(78.822.480)
	(9.955.925)	(80.119.179)

g. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yönetime sağlanan faydalar:		
Brüt icretler ve diğer kısa vadeli faydalar	212.822	326.339
	212.822	326.339

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 23 -FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır.

a. Kredi riski açıklamaları

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

Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2016					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	695.148	63
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	695.148	63

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2015					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	3.612.204	35.000	21.033
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	3.612.204	35.000	21.033

b. Likidite riski açıklamaları

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

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

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

Finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla beklenen vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca vade Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı					
	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)		
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar (*)	6.961.662	7.938.599	551.040	4.203.419	3.184.140	-
Ticari borçlar	125.916	125.916	-	125.916	-	-
Diğer borçlar	1.372.617	1.438.244	177.352	1.260.892	-	-
Kısa vadeli karşılıklar	28.295	28.295	-	13.500	14.795	-
Toplam yükümlülükler	8.488.490	9.531.054	728.392	5.603.727	3.198.935	-

31 Aralık 2015

Sözleşme uyarınca vade Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı					
	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)		
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar (*)	9.957.043	9.957.043	2.646.603	7.157.698	152.742	-
Ticari borçlar	87.594	87.594	-	87.594	-	-
Diğer borçlar	865.857	865.857	87.167	-	778.690	-
Kısa vadeli karşılıklar	32.614	32.614	-	18.500	14.114	-
Uzun vadeli karşılıklar	16.625	16.625	-	-	-	16.625
Toplam yükümlülükler	10.959.733	10.959.733	2.733.770	7.263.792	945.546	16.625

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Türk Lirası banka kredileri, Odeabank A.Ş.’den alınmış olan 4.000.000 TL tutarında 48 ay vadeli ve 3 ayda bir faiz ödemeli 2.900.000 TL tutarında rotatif krediyi ve Türkiye Finans Kalkınma Bankası A.Ş.’den alınmış 463.000 TL tutarında 48 ay vadeli bir krediyi içermektedir. Söz konusu kredi tutarı için Şirket’in hakim ortağı olan Tan Egeli tarafından Odeabank A.Ş.’ye verilmiş 7.500.000 TL tutarında şahsi kefalet bulunmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibari ile yasal kayıtlarında bulunan 7.000.000 TL tutarındaki kısa vadeli finansal borcunun 4.000.000 TL’lik kısmını; Odeabank A.Ş. ile 20 Ocak 2016 tarihinde imzaladığı Genel Kredi Sözleşmesi ile 48 ay taksitle ödenecek şekilde yeniden düzenlemiştir. Söz konusu sözleşmeye göre ilk 3 ay her taksit için 15.000 TL, sonrasında gerçekleştirilecek 45 aylık dönemde ise her aylık taksit için 127.366 TL ödeme gerçekleştirilecektir. Söz konusu kredinin 2.900.000 TL tutarındaki 12 ay vadeli ve 3 ayda bir faiz ödemeli kredi borcunun şartlarında 1 Ocak - 31 Aralık 2016 tarihleri arasında ve raporlama sonrası dönemde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Detayları açıklanan yeniden düzenleme sonrasında, Şirket’in Aralık 2016 itibari ile 1 yıl içinde geri ödemesini gerçekleştirilmesi gereken kredilerinin anapara toplam tutarı 4.254.459 TL olurken, Aralık 2017 ve sonrasında geri ödemesini gerçekleştirilmesi gereken kredilerinin anapara toplamı 3.184.140 TL olmuştur. Şirket’in 18 Şubat 2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Odeabank A.Ş.’den ve/veya herhangi bir şubesinden kullandığı ve kullanacağı tüm kredilerin teminatını teşkil etmek üzere, hissedarı olduğu Egeli & Co Girişim hisselerinden 10.000.000 TL nominal değerli kısmına kadar rehin verilmesine karar verilmiş olup, Tan Egeli tarafından Odeabank’a verilmiş olan 7.500.000 TL tutarındaki şahsi kefalet devam etmektedir. Şirket 31 Aralık 2016 itibarıyla vadesi gelmiş olan 99.466 TL tutarındaki kredi taksidini ödememiştir. Banka ile yeniden yapılandırma görüşmeleri yapılmaktadır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

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

c. Piyasa riski açıklamaları

1. Kur riski

Şirket tarafından 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla tutulan yabancı para varlıkları ve borçları bulunmadığından, kur riski oluşmamaktadır.

2. Faiz oranı riski

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

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

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Yükümlülükler		
TL finansal borçlar	% 18,25	% 15,00
Çıkarılmış Bonolar	-	% 14,25

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal borçlarının yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>						
	<u>1 aya kadar</u>	<u>1-3 ay arası</u>	<u>3 ay-1 yıl arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>	<u>5 yıldan uzun</u>	<u>5 yıldan uzun</u>	
Sözleşme uyarınca vadeler							Toplam
Finansal borçlar (*)	149.124	401.916	4.203.419	3.184.140	-	-	7.938.599
Toplam yükümlülükler	149.124	401.916	4.203.419	3.184.140	-	-	7.938.599

	<u>31 Aralık 2015</u>						
	<u>1 aya kadar</u>	<u>1-3 ay arası</u>	<u>3 ay-1 yıl arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>	<u>5 yıldan uzun</u>	<u>5 yıldan uzun</u>	
Sözleşme uyarınca vadeler							Toplam
Finansal borçlar (*)	7.000.000	-	-	379.917	-	-	7.379.917
Çıkarılmış bonolar (*)	-	2.577.126	-	-	-	-	2.577.126
Toplam yükümlülükler	7.000.000	2.577.126	-	379.917	-	-	9.957.043

(*) İlgili açıklamalar 7, 23.b ve 25 no'lu dipnotlarda yapılmıştır.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

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

3. *Hisse senedi fiyat riski*

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerinden taşınan 9.271.891 TL değerinde halka açık şirketlere ait hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 21.907.275 TL). Şirket’in analizlerine göre söz konusu hisselerin borsa fiyatında %10 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki halka açık hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket’in vergi öncesi net varlıklarında 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 927.189 TL (31 Aralık 2015: 2.190.727TL) artış/azalış oluşmaktadır.

d. **Sermaye yönetimi**

Şirket’in amacı; gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır (Dipnot 2.1.3 ve 25).

Şirketin 1 Nisan 2016 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı kararı gereğince, SPK’nın II-14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ hükümleri ve TMS sistemine uygun olarak düzenlenen 31 Aralık 2015 tarihli bilançoda sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının, zarar sebebiyle karşılıksız kalmış olması nedeni ile Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 376’ncı Maddesi’nin 1’inci fıkrası çerçevesinde, konunun 2015 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı gündemine alınmasına ve konuya ilişkin iyileştirici çözümler hakkında Genel Kurul Toplantısı’nda ortaklara bilgi verilmesine karar verilmiştir. 2 Mayıs 2016 tarihinde gerçekleşen Genel Kurul Toplantısı’nda, aşağıdaki konular iyileştirici önlemler olarak konuşulmuştur:

- Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. ile imzalanan yatırım danışmanlığı sözleşmesi iptal edilmiştir.
- Genel yönetim giderlerinde de azaltıcı tedbirler uygulanmasına karar verilmiştir.

Yukarıda bahsedilen iki karar sonucunda Bunların sonucu olarak 2016 yılında yatırım danışmanlığı giderleri dahil, operasyonel giderlerde 2015 yılına kıyasla %40 seviyesinde bir tasarruf elde edilmesi planlanmıştır. Şirket’e yapılan uyarı döneminde mevcut bulunan vadesinde ödenmemiş kamu ve personel borcu 29 Mart 2016 itibarıyla ortadan kalkmıştır.

- Şirket’in kısa vadeli aktif pasif dengesinin iyileştirilmesi için kısa vadeli banka kredilerinin vadesinin uzatılmasına ilişkin çalışmalar yapılmış ve Odeabank A.Ş. nezdindeki toplam 7.000.000 TL tutarında kısa vadeli finansal borcunun 100.000 TL’si ödenmiş, 4.000.000 TL’lik kısmının vade yapısı, 48 ayda, taksitle ödenecek şekilde düzenlenmiştir.
- Şirket’in nakit akışının gerektirdiği durumlarda bu aktiflerden satış yapılması için Yönetim Kurulu’nca Genel Müdür’e yetki verilmiş olup oluşabilecek ani nakit ihtiyacı karşılanabilecektir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

a. Finansal varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık olan Egelı & Co Girişim'in borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı kullanılmış ve söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değeri bağlı ortaklığın hisselerinin raporlama tarihi itibarıyla BİST'te oluşan hisse fiyatının Şirket'in sahiplik oranıyla çarpılmasına tespit edilmiştir.

Hisseleri borsada işlem görmeyen Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı iş ortaklığı EGC Gayrimenkul, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla operasyonu bulunmaması sebebiyle gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden finansal durum tablosunda maliyet değerinden taşınmıştır.

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

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

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. 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 gözlemlenebilir fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

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

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

31 Aralık 2016

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
- Borsada işlem gören hisse senetleri	1	-	-
- Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	9.271.640	-	-

31 Aralık 2015

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
- Borsada işlem gören hisse senetleri	1.739.476	-	-
- Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	20.167.799	-	-

31 Aralık 2016	Maliyet	Gerçeğe Uygun değer	Kayıtlı Değer
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	33.416.276	9.279.890	9.279.890
Hisse senetleri	1	1	1
	33.416.277	9.279.891	9.279.891

31 Aralık 2015	Maliyet	Gerçeğe Uygun değer	Kayıtlı Değer
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	34.026.339	20.176.049	20.176.049
Hisse senetleri	3.162.682	1.739.476	1.739.476
	37.189.021	21.915.525	21.915.525

DİPNOT 25 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Dipnot 6’da belirtildiği üzere, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık olan Egeli & Co Girişim’in borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı kullanılmış ve söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değeri bağlı ortaklığın hisselerinin raporlama tarihi itibarıyla BİST’te oluşan hisse fiyatının Şirket’in sahiplik oranıyla çarpılmasıyla tespit edilmiştir. Bahsi geçen hisse fiyatı 28 Şubat 2017 tarihinde, 0,54 TL olarak gerçekleşmiş olup, 31 Aralık 2016 tarihindeki değerine göre %3,57 azalma meydana gelmiştir.

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

Bulunmamaktadır.