

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

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-71

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 30.09.2020	*Yeniden Düzenlenmiş Denetimden Geçmiş 31.12.2019	*Yeniden Düzenlenmiş Denetimden Geçmiş 31.12.2018
Dönen Varlıklar		1.612.847	1.741.727	1.662.776
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	190	57	19
Ticari Alacaklar				
Diğer Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	33	1.589.775	1.721.151	1.641.814
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	20.518	20.519	20.282
Peşin Ödenmiş Giderler				
- İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	11	1.084	--	424
Diğer Dönen Varlıklar	12	1.280	--	237
Duran Varlıklar		17.766.618	17.711.618	15.297.856
Finansal Yatırımlar				
- GUD Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	17.766.618	17.711.618	15.297.856
Maddi Duran Varlıklar	16	--	--	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar				
Diğer Duran Varlıklar	12	--	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		19.379.465	19.453.345	16.960.632

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 30.09.2020	*Yeniden Düzenlenmiş Denetimden Geçmiş 31.12.2019	*Yeniden Düzenlenmiş Denetimden Geçmiş 31.12.2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.940.947	8.484.908	6.539.014
Kısa Vadeli Borçlanmalar				
- Banka Kredileri	19	8.675.999	7.412.446	5.729.247
Ticari Borçlar				
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	7	385.602	323.175	241.459
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	311.335	469.914	220.094
Diğer Borçlar				
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	33	296.091	46.003	209.055
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	9.017	8.872	26.424
Kısa Vadeli Karşılıkları	22			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin	21	--	--	12.425
Kısa Vadeli Karşılıklar				
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	21	85.684	85.684	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	177.219	138.814	100.310
Uzun Vadeli Yükümlülükler		--	--	46.893
Uzun Vadeli Borçlanmalar				
Uzun vadeli karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin	21	--	--	46.893
Uzun Vadeli Karşılıklar				
ÖZKAYNAKLAR		9.438.518	10.968.437	10.374.725
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		9.438.518	10.968.437	10.374.725
Ödenmiş Sermaye	23	22.000.000	22.000.000	22.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	23	789.204	789.204	789.204
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	23	10.870	10.870	10.870
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
- Tanımlanmış Fayda Planları	23	--	--	(17.234)
Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları				
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	23	474.975	474.975	474.975
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	23	(12.306.612)	(12.883.090)	(10.441.528)
Net Dönem Karı/Zararı	32	(1.529.919)	576.478	(2.441.562)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	23	--	--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		19.379.465	19.453.345	16.960.632

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Not	<i>İncelemeden Geçmemiş</i> 01.01.- 30.09.2020	<i>İncelemeden Geçmemiş</i> 01.01.- 30.09.2019	<i>İncelemeden Geçmemiş</i> 01.07. - 30.09.2020	<i>İncelemeden Geçmemiş</i> 01.07. - 30.09.2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	25	--	1.208.500	--	--
Satışların Maliyeti (-)	25	--	(1.482.422)	--	--
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		--	(273.922)	--	--
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	26	--	--	--	--
Pazarlama Giderleri (-)	26	--	--	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	26	(263.227)	(467.792)	(181.559)	(129.873)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28	21.016	43.272	--	(10.257)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	28	(24.143)	(150)	(1.209)	--
FAALİYET KARI/ZARARI		(266.354)	(698.592)	(182.768)	(140.130)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29	--	--	--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	29	--	--	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		(266.354)	(698.592)	(182.768)	(140.130)
Finansman Geliri	30	--	--	--	--
Finansman Giderleri (-)	30	(1.263.565)	(1.258.940)	(424.259)	(424.204)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(1.529.919)	(1.957.532)	(607.027)	(564.334)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		--	--	--	--
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	31	--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	31	--	--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		(1.529.919)	(1.957.532)	(607.027)	(564.334)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir/Gider					
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	23	--	17.234	--	22.893
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider) (Vergi Sonrası)		--	17.234	--	22.893
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		(1.529.919)	(1.940.298)	(607.027)	(541.441)
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		(0,070)	(0,089)	(0,028)	(0,026)

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özsermaye
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları				
		-	-	-	-	-	-	-	-
<i>*Yeniden Düzenlenmiş</i>									
01 Ocak 2019 bakiyesi		22.000.000	789.204	10.870	(17.234)	474.975	(10.441.528)	(2.441.562)	10.374.725
Transferler		--	--	--	--	--	(2.441.562)	2.441.562	--
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		--	--	--	--	--	(51.000)	--	(51.000)
Toplam kapsamlı gider		--	--	--	17.234	--	--	(1.957.532)	(1.940.298)
30 Eylül 2019 bakiyesi		22.000.000	789.204	10.870	--	474.975	(12.934.090)	(1.957.532)	8.383.427
01 Ocak 2020 bakiyesi		22.000.000	789.204	10.870	--	474.975	(12.883.090)	576.478	10.968.437
Transferler		--	--	--	--	--	576.478	(576.478)	--
Toplam kapsamlı gider		--	--	--	--	--	--	(1.529.919)	(1.529.919)
30 Eylül bakiyesi		22.000.000	789.204	10.870	--	474.975	(12.306.612)	(1.529.919)	9.438.518

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2020	İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2019
FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI			
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi net zarar	32	(1.529.919)	(1.957.532)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.285.387	1.299.367
Amortisman ve İtfâ Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	16	--	1.070
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	21	--	39.357
- Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	12	21.835	--
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19	1.263.552	1.258.940
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	7	--	--
-Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmış finansman geliri	7	--	--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			
-Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler	6	--	--
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		(244.532)	(658.165)
Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	6	(55.000)	806.004
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	131.377	(80.376)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artışlar (Azalışlar)	11	(22.919)	(5.809)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	62.427	54.900
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	(158.579)	153.093
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	250.233	(194.779)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	12	(1.280)	237
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	12	38.406	(66.506)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		133	8.599
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		--	(8.561)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		--	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim			
Dönem başı hazır değerler	5	57	19
Dönem sonu hazır değerler	5	190	57

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Genel Bilgiler

Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”) 19 Ekim 1994 tarihinde İstanbul’da tescil ve ilan olunarak kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları’na ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile işgal etmek üzere kurulmuş olan Şirket, 9 Haziran 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edildiği üzere, menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkıp girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşmüş olup unvanı “Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olmuştur. Şirket’in faaliyet esasları, yatırım politikaları ve yönetim sınırlamalarında Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile ilgili mevzuata uyulur. Şirket’in hisseleri halka arz olmuştur ve Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir.

Şirket aşağıdaki iş ve işlemleri yapmaktadır:

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

1.2. İletişim Bilgileri

Şirket’in genel müdürlüğü Merkez Mh. Abide-i Hürriyet Cd. Sibel Apt. No : 161 K:2 D:3 Şişli / İstanbul, Türkiye’dedir.

1.3. Personel Bilgileri

Şirket’in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 1 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

1.4. Şirket Sermayesi

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in sermayesi 22.000.000 TL dir. (31.12.2019: 22.000.000 TL). 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kuruş nominal bedeldeki 22.000.000 (31.12.2019: 22.000.000) adet hisseden oluşmaktadır.

	30.09.2020	31.12.2019
Sermaye	22.000.000	22.000.000
	22.000.000	22.000.000

Şirket’in imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Ünvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	Tutar
Tan Egeli	I	A	Nama	5.262	5.262

A Grubu Nama payların, Yönetim Kurulu üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Diğer İşletmelerdeki Paylar

Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iş ortaklığı ile faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

İş ortaklığı

Tolina Tarım Hayvancılık ve Gıda Ürünleri Tic. ve San. A.Ş.
("Tolina Tarım" veya "iş ortaklığı")

Faaliyet konusu

Organik süt sığırcılığı ve süt satışı

Şirket, 16 Ekim 2012 tarihinde 1.815.000 TL nominal sermayeli Tolina Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'ne sermaye artırımını yoluyla %43,61 oranıyla ortak olarak, 1.401 adet hisseyi (1 adedi bedelsiz) 1.400.000 TL bedelle satın almıştır. Tolina Tarım'ın ödemelerindeki gecikme nedeniyle Ziraat Bankası A.Ş. tarafından kat edilen kredisinde yapılandırma görüşmeleri konusunda bir gelişme sağlanamamış ve banka tarafından hukuki süreç başlatılmıştır. İlgili hukuki süreçlerin şirket faaliyetlerine olumsuz etkileri nedeniyle borçların ödenmesi için aktif satışı yapılmasına karar verilmiştir. Tolina Tarım'da süt üretim faaliyetlerin durdurulması sonrasında yeniden faaliyete geçirilmesi için gerekli finansmanın bugünkü konjonktürde bulunmasının zor ve çok maliyetli olması ve Türk Ticaret Kanunu'nun 376. maddesinin 2. fıkrası gereğince son yıllık bilançoya göre sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kalması nedeni ile ortaklarca işletmenin tasfiyesi veya satılması değerlendirilmiştir. Şirket % 43,61 ortaklık ile pay sahibi olduğu Tolina Tarım'da sahibi olduğu 1 TL nominal bedelli 2.109.795,90 adet A grubu paylarının tamamının, 1.208.500 TL bedelle Tolina Tarım'ın % 56,39 una sahip Hacaloğlu Tarım'ın ana ortağı Ahmet Mete Hacaloğlu'na devredilmesine karar vermiş ve satış 30 Nisan 2019 tarihinde gerçekleşmiştir.

Bağlı ortaklıklar

Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. (Batı Tarım)
EGC Tarım Arazileri A.Ş. (EGC Tarım)
Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş.
(Doğa Tarım) (*)

Faaliyet konusu

Et ve süt koyuncululuğu
Arazi toplulaştırma, tarım ürünü üretimi
Süt sığırcılığı ve süt satışı

(*) Şirket 15.12.2017 tarihli özel durum açıklamasıyla, bağlı ortaklığı Doğa Tarım'ın tarım sektöründe, yem fiyatları ve çiğ süt üretimi ile ilgili son iki senedir yaşanan olumsuz gelişmeler neticesinde çiftlikteki hayvanların genetik yapısı, yaşları, verimlilik faktörleri ve üretim maliyetleri dikkate alınarak çiftlikteki çiğ süt üretiminin bu şartlar altında elde ki kapasite ile ekonomik açıdan sürdürülebilir olmaması nedeni ile sürünün tamamen reforme edilmesi ile çiğ süt üretim faaliyetine ara verilmesine, çiftliğin alt yapısındaki eksikliklerin giderilmesine, iş planına göre yeniden yapılandırılarak en son teknoloji ve teknikler kullanılmak sureti ile tam kapasite ile çiğ süt, embriyo ve damızlık üretim karması faaliyetlerine yönelik yeni yatırım çalışmalarına başlanmasına karar verildiğini bildirmiştir.

Şirket'in kontrolünü elinde bulundurduğu bağlı ortaklıkları Batı Tarım, EGC Tarım ve Doğa Tarım'ın hisselerinin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla %100'üne sahiptir.

Şirket'in bağlı ortaklıkları Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. ("Doğa Tarım"), Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. ("Batı Tarım"), EGC Tarım Arazileri AŞ ("EGC Tarım") ve Tan EGELİ tarafından T.C. Çal Asliye Hukuk Mahkemesinde 7101 sayılı kanunun 14. Maddesi ile değişik İİK'nın 286 ve devamı maddeleri gereğince Konkordato mühleti verilmesi için dava açılmış olduğu, ilgili mahkemece 24 Ocak 2020 tarihinden başlamak üzere 3 ("üç") aylık geçici mühlet verilerek, ön inceleme ve ilk tahkikat duruşmasının 21 Nisan 2020'a bırakıldığına tensiben karar verildiği ve mahkemenin 21 Nisan 2020 tarihinde yapılan duruşmasında geçici mühlet süresinin 24 Nisan 2020 tarihinden itibaren 2 ("iki") ay süre ile uzatılmasına karar verilerek ön inceleme ve tahkikat için duruşmanın 16 Haziran 2020 tarihine bırakıldığı Şirket'e iletilmiştir.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Mahkemenin 16.06.2020 tarihinde yapılan duruşmasında dosyaya ibraz edilen raporlar ve dosya kapsamındaki belgeler nazara alınarak davacıların kesin mühlet taleplerinin kabulü ile İİK.'nın 289/3 maddesi gereğince davacılara 24.06.2020 tarihinden başlamak üzere 1 ("Bir") yıllık kesin mühlet verilmesine, bu süre boyunca geçici komiser heyetinin görev ve yetkilerinin aynen devam etmesine, mahkemece daha evvel verilen tedbir kararlarının aynen devamına, 7101 sayılı yasa ile değişik İİK.nın 293. maddesi uyarınca alınan kararlar kesin olmak üzere karar verdiği ve duruşmanın 15.10.2020 tarihine bırakıldığı Şirket'e bildirilmiştir. 15.10.2020 tarihinde yapılan duruşmada İİK. 289/3 maddesi gereğince davacılara 24.06.2020 tarihinden başlamak üzere 1 ("Bir") yıllık kesin mühlet verildiği ve mühletin devam ettiği anlaşılmakla, komiser heyetinin görev ve yetkilerinin aynen devam etmesine, mahkemece daha evvel verilen tüm tedbir kararlarının aynen devamına, İİK 291. maddesi uyarınca kesin mühlet için davacıların mali durumlarının düzelmesi halinde konkordato komiserinin mahkemeye yazılı rapor sunmasına, bu hususta rapor sunulması halinde resen dosya üzerinden konkordato talebinin red edilip edilmeyeceğinin değerlendirilmesine, İİK 292. maddesi uyarınca kesin mühlet için konkordato komiserinin mahkemeye yazılı rapor sunması halinde konkordato talebinin reddine veya davacıların iflasına karar verilir verilemeyeceğinin değerlendirilmesine 7101 sayılı yasa ile değişik İİK. 293. maddesi uyarınca alınan kararlar kesin olmak üzere karar verilmiş olup duruşmanın 16.03.2021 tarihine bırakılmasına karar verilmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. ("Batı Tarım")'de 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla oy hakları ve ortaklık oranları aşağıdaki gibidir:

Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.	Şirket'in doğrudan oy hakkı	Toplam oy hakkı	Etkin Ortaklık oranı
30 Eylül 2020	100,00%	100,00%	100,00%
31 Aralık 2019	100,00%	100,00%	100,00%

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş. ("Doğa Tarım")'de 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla oy hakları ve ortaklık oranları aşağıdaki gibidir:

Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş.	Şirket'in doğrudan oy hakkı	Toplam oy hakkı	Etkin Ortaklık oranı
30 Eylül 2020	100,00%	100,00%	100,00%
31 Aralık 2019	100,00%	100,00%	100,00%

Şirket'in bağlı ortaklığı olan EGC Tarım Arazileri A.Ş. ("EGC Tarım")'de 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla oy hakları ve ortaklık oranları aşağıdaki gibidir:

EGC Tarım Arazileri A.Ş.	Şirket'in doğrudan oy hakkı	Toplam oy hakkı	Etkin Ortaklık oranı
30 Eylül 2020	100,00%	100,00%	100,00%
31 Aralık 2019	100,00%	100,00%	100,00%

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

1 Ocak – 30 Eylül 2020 ve 2019 ile 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait ilişikteki finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”); Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Finansal tablolar, KGGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9’uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen ve 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan 2019 TMS Taksonomisi ’ne uygun olarak sunulmuştur. Şirket ve Türkiye’de yerleşik iştirakleri, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, KGGK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren iştirak kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar gerçeğe uygun değerleri ile taşınan canlı varlıklar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

İlişte sunulan finansal tablolar faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirket’in mali durumu ve faaliyet sonuçları Şirket’in geçerli para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası tarafından yayımlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

	30.09.2020	31.12.2019
ABD Doları	7,8080	5,9402
EURO	9,1281	6,6506
GBP	10,0309	7,7765

Netleştirme / Mahsup

Finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler TMS/TFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak TMS/TFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket’in finansal tabloları faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Bununla birlikte Şirket’in birikmiş zararlar nedeniyle sermaye ve kanuni yedek akçelerinin toplamının üçte ikisinden fazlası karşılıksız kalmıştır.

Şirket’in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli varlıklarından 8.328.100.TL (31.12.2019: 6.743.181.TL) tutarında fazladır. Şirket’in mevcut borç ve yükümlülüklerini ödeyebilmesi varlıklarını nakde çevirebilmesine, faaliyetleri hakkında alacağı karar ve tedbirlere, bunların neticesinde elde edilmesi beklenen nakit fonlara ve yeni kaynaklara bağlıdır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS’ye Uygunluk Beyanı

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını KGK tarafından çıkarılan muhasebe standartları ve duyurular çerçevesinde hazırlamıştır. Finansal tablolar ve notlar, KGK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Türkiye Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal varlıklar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması:

30 Eylül 2020 tarihli finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından tekrar onaylanmış ve 29 Ekim 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Finansal tabloları değiştirme yetkisine yalnızca genel kurul sahiptir. (Detayı Dipnot 37’de açıklanmıştır)

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, TFRS 15, “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat”, TFRS 9, “Finansal Araçlar” ve TFRS 16 “Kiralamalar” standartlarının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standartların geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

Cari dönemi etkileyen muhasebe tahminlerindeki değişimlerin etkisi cari dönemde, ileriki dönemleri etkileyen muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. 1 Ocak - 30 Eylül 2020 hesap dönemine ilişkin muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır. Söz konusu muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği ayrıştırılabilir her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Şirket’in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardına ilk geçiş

TFRS 15 standardının ilk kez uygulanmasının finansal tablolarda önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Şirket 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı’nı uygulamaya geçirmiştir. TFRS 9 yürürlük tarihi itibarıyla uygulanmaktadır. Şirket bu standardı, yine bu standardın uygulama istisnasına uygun olarak geriye dönük ancak kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek uygulamıştır. Yani TMS 8 gereği uygulamanın yapıldığı cari dönem, bir önceki dönem ve bir önceki dönemin açılış bilançosunu da içeren üç dönem bilanço sunumu yapılmasına gerek kalmadan yeni uygulamaya geçişin önceki dönem etkisini birikmiş karlara düzeltme kaydı olarak sunulması yaklaşımını seçerek uygulamıştır.

TFRS 9’a geçişin, geçmiş yıl karları/zararları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

i) Finansal Varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'da ki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Ölçülen Varlıklar

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

1. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
2. Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Varlıklar

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

1. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
2. Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelire sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

GUD Farkı Kar veya Zarara Yansıtılarak Ölçülen Varlıklar

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerlerine etkisi, aşağıda daha detaylı olarak açıklandığı gibi sadece yeni değer düşüklüğü hükümlerinden kaynaklanmaktadır. Aşağıdaki tablo ve ilişikteki notlar, TMS 39 kapsamındaki orijinal ölçüm kategorilerini ve finansal varlıklarının her bir sınıfı için TFRS 9' göre yapılan yeni ölçüm kategorilerini açıklamaktadır.

Finansal Varlıklar	TMS 39'a göre orijinal sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma	TMS 39'a göre orijinal defter değeri	TFRS 9'a göre yeni defter değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	GUD Farkı K/Z Yansıtılan	GUD Farkı K/Z Yansıtılan	190	190
Finansal Yatırımlar	Satışa Hazır Fin. Varlıklar	GUD Farkı K/Z Yansıtılan	17.766.618	17.766.618
Ticari ve Diğer Alacaklar	İtfa Edilmiş Maliyet	İtfa Edilmiş Maliyet	1.610.293	1.610.293
Toplam Finansal Varlıklar			19.377.101	19.377.101

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal Yükümlülükler	TMS 39’a göre orijinal sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma	TMS 39’a göre orijinal defter değeri	TFRS 9’a göre yeni defter değeri
Krediler	GUD Farkı K/Z Yansıtılan	GUD Farkı K/Z Yansıtılan	8.675.999	8.675.999
Finansal Yatırımlar	GUD Farkı K/Z Yansıtılan	GUD Farkı K/Z Yansıtılan	0	0
Ticari ve Diğer Borçlar	İtfa Edilmiş Maliyet	İtfa Edilmiş Maliyet	690.710	690.710
Toplam Finansal Yükümlülükler			9.366.709	9.366.709

ii. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9’un uygulanmasıyla birlikte, “Beklenen Kredi Zararı” (BKZ) modeli TMS 39’daki “Gerçekleşmiş Zarar” modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ’lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.
- Ömür boyu BKZ’lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ’larının tahmin edilmesinde, Şirket beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket’in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir. Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

BKZ’ların Ölçümü

BKZ’lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır). Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur. BKZ’lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi

TFRS 9 değer düşüklüğü modeli kapsamındaki varlıklar için değer düşüklüğü zararlarının genel olarak artması ve daha değişken hale gelmesi beklenmektedir. TFRS 9'a geçişin, geçmiş yıl karları/zararları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla beklenen kredi zararı bulunmamaktadır.

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler, kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17'deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar.

Kira ödemeleri, kiralamadaki zımî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

TFRS 16'ya geçiş:

Şirket, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır.

Şirket, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Şirket'in ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

Standart, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
 - (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
 - (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.
- Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(e) Kiralama süresinin Şirket’in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.
Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket’in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibariyle sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar).

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

- TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- 2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.
- TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019’de TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmektedirler.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 9, “Finansal Araçlar’daki Değişiklikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

- TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’,

Planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce konsolide finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın konsolide finansal tablolara alınması.

b) 01 Ocak 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
İşletmenin ve çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak; ve
İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7’deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamış / yayımlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

Mali tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Önceki dönem sınıflama değişiklikleri ile ilgili bilgiler dipnotlar içerisinde yer almaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2019 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Şirket 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar hakkında görüş vermekten kaçınılmış olması sebebiyle Türk Ticaret Kanunu’nun 403.ncü maddesi hükümleri uyarınca;

28 Temmuz 2020 tarihinde genel kurul toplanmış ve toplanan genel kurul ile yeni bir yönetim kurulu seçilmiştir. Seçilen yönetim kurulu esas sözleşmeye ve standartlara uygun 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları yeniden düzenlenmiş olup düzeltmenin mali tablolara etkisi aşağıdaki gibi sunulmuştur;

	31.12.2019 Tarihli Bilançosu		
	Yeniden Düzenlenmiş	İlk Raporlanan	Fark
Dönen Varlıklar	1.741.727	1.741.727	-
<i>Nakit ve Nakit Benzerleri</i>	57	57	-
<i>Diğer Alacaklar</i>			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	1.721.151	1.721.151	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	20.519	20.519	-
Duran Varlıklar	17.711.618	9.980.694	(7.730.924)
<i>Finansal Yatırımlar</i>			
- GUD Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	17.711.618	9.980.694	(7.730.924)
Toplam Varlıklar	19.453.345	11.722.421	(7.730.924)

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

	31.12.2019 Tarihli Bilançosu		
	Yeniden Düzenlenmiş	İlk Raporlanan	Fark
Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.484.908	8.399.232	(85.676)
<i>Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>			
- Banka Kredileri	7.412.446	7.412.454	8
<i>Ticari Borçlar</i>			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	323.175	323.175	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	469.914	469.914	-
<i>Diğer Borçlar</i>			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	46.003	46.003	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8.872	8.872	-
<i>Kısa Vadeli Karşılıkları</i>			
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	85.684	-	(85.684)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	138.814	138.814	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
Özkaynaklar	10.968.437	3.323.189	(7.645.248)
Ödenmiş Sermaye	22.000.000	22.000.000	-
Sermaye Düzeltmesi Farkları	789.204	789.204	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	10.870	10.870	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	474.975	474.975	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(12.883.090)	(12.934.090)	(51.000)
Net Dönem Karı/Zararı	576.478	(7.017.770)	(7.594.248)
Toplam Kaynaklar	19.453.345	11.722.421	(7.730.924)

	31.12.2019 Tarihli Gelir Tablosu		
	Yeniden Düzenlenmiş	İlk Raporlanan	Fark
Hasılat	1.208.500	1.208.500	-
Satışların Maliyeti (-)	(1.482.422)	(1.482.422)	-
Brüt Kar/(Zarar)	(273.922)	(273.922)	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	(511.698)	(512.888)	(1.600)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.206.077	146.729	(3.059.348)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(160.847)	(4.694.490)	(4.533.643)
FAALİYET KARI/ZARARI	2.260.020	(5.334.571)	(7.594.591)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)	2.260.020	(5.334.571)	(7.594.591)
Finansman Gelirleri	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	(1.683.542)	(1.683.199)	343
Sürdürülebilir Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	576.478	(7.017.770)	(7.594.248)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri	-	-	-
Dönem Karı / (Zararı)	576.478	(7.017.770)	(7.594.248)
Diğer Kapsamlı Gelir Giderler	17.234	17.234	-
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	17.234	17.234	-
Toplam Kapsamlı Gelir	593.712	(7.000.536)	(7.594.248)

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

	31.12.2018 Tarihli Bilançosu		
	Yeniden Düzenlenmiş	İlk Raporlanan	Fark
Dönen Varlıklar	1.662.776	1.661.974	(802)
<i>Nakit ve Nakit Benzerleri</i>	19	19	-
<i>Diğer Alacaklar</i>			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	1.641.814	1.641.012	(802)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	20.282	20.282	-
<i>Peşin Ödenmiş Giderler</i>			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	424	424	-
<i>Diğer Dönen Varlıklar</i>	237	237	-
Duran Varlıklar	15.297.856	15.246.865	(50.991)
<i>Finansal Yatırımlar</i>			
- GUD Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	15.297.856	15.246.865	(50.991)
Toplam Varlıklar	16.960.632	16.908.839	(51.793)

	31.12.2018 Tarihli Bilançosu		
	Yeniden Düzenlenmiş	İlk Raporlanan	Fark
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.539.014	6.538.221	(793)
<i>Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>			
- Banka Kredileri	5.729.247	5.729.256	9
<i>Ticari Borçlar</i>			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	241.459	241.459	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	220.094	220.094	-
<i>Diğer Borçlar</i>			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	209.055	208.253	(802)
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	26.424	26.424	-
<i>Kısa Vadeli Karşılıkları</i>			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12.425	12.425	-
<i>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	100.310	100.310	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	46.893	46.893	-
<i>Uzun vadeli karşılıklar</i>			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	46.893	46.893	-
Özkaynaklar	10.374.725	10.323.725	(51.000)
Ödenmiş Sermaye	22.000.000	22.000.000	-
Sermaye Düzeltmesi Farkları	789.204	789.204	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	10.870	10.870	-
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	(17.234)	(17.234)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	474.975	474.975	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(10.441.528)	(8.016.270)	2.425.258
Net Dönem Karı/Zararı	(2.441.562)	(4.917.820)	(2.476.258)
Toplam Kaynaklar	16.960.632	16.908.839	(51.793)

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

	31.12.2018 Tarihli Gelir Tablosu		
	Yeniden Düzenlenmiş	İlk Raporlanan	Fark
Hasılat	-	-	-
Satışların Maliyeti (-)	-	-	-
Brüt Kar/(Zarar)	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	(518.372)	(519.035)	(663)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.242.770	2.334.204	91.434
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.765.718)	(5.002.895)	(2.237.177)
FAALİYET KARI/ZARARI	(1.041.320)	(3.187.726)	(2.146.406)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)	(1.041.320)	(3.187.726)	(2.146.406)
Finansman Gelirleri	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	(1.400.242)	(1.730.094)	(329.852)
Sürdürülebilir Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	(2.441.562)	(4.917.820)	(2.476.258)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri			
Dönem Karı / (Zararı)	(2.441.562)	(4.917.820)	(2.476.258)
Diğer Kapsamlı Gelir Giderler	(2.934)	(2.934)	-
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	(2.934)	(2.934)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	(2.444.496)	(4.920.754)	(2.476.258)

2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Şirket’in muhasebe tahminlerinde önceki dönem içerisinde hatalı tahmin nedeni ile önemli bir değişiklik olmamıştır. Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Dipnot 21),
- Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Dipnot 16,18)
- Şirket, finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesine yönelik, bağımsız değerlendirme raporu ve değerlendirme yöntemleri kullanılarak değer tespiti yapmaktadır. Değerleme etkileri her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Dipnot 2,6)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para ve vadesi finansal durum tablosu tarihi olan çekleri içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların tahakkuk eden faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihinde T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası’na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Vadeli mevduat hesapları, bilanço tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş faizlerini de içermektedir.

Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan ticari alacaklar ile ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmektedir. Şirket’in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Alınan çeklerden vadesi bilanço tarihini aşanlar, ticari alacaklar içinde gösterilmekte olup, Libor oranları kullanılarak reeskonto tabi tutulmaktadır. Ticari alacakların tahsil edilemeyeceğinin muhtemel olması halinde ticari alacaklar için bir karşılık kayda alınır. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.

Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda kayıtlardan tamamen silinirler. Şüpheli alacak karşılığı, belirlendiği dönemde gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kapsamlı gelir tablosuna gelir olarak kaydedilir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşım” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanılmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Diğer Alacaklar

Diğer alacaklar, Şirket’in olağan ticari faaliyetleri haricindeki ve genel olarak iştirak ve ilişkili firmaların finansman ihtiyacına yönelik olarak verilen borçları ifade etmekte ve finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu alacakların içerdiği finansman geliri 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 gider/geliri finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gider/gelirler içerisinde gösterilir.

İlişkili Taraflar

TMS 24 “İlişkili Tarafların Açıklamaları Standardı”; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket’in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket’in aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, Şirket’in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket’in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Bu rapor kapsamında Şirket’in hissedarları veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar. Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket’in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ilişkili tarafları (Not 33) de belirtilmiştir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemlere göre ve ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra 15 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Markalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. (Not: 18)

a) Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Araştırma giderleri oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmektedirler. Geliştirme giderleri ise aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde, geliştirmeden (veya işletme bünyesinde yürütülen bir projenin geliştirme safhasından) kaynaklanan maddi olmayan duran varlıklar olarak muhasebeleştirilir;

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması
- İşletmenin maddi olmayan duran varlığı tamamlama ve bu varlığı kullanma veya satma niyetinin bulunması;
- Maddi olmayan duran varlığı kullanma veya satma imkânının bulunması;
- Maddi olmayan duran varlığın muhtemel gelecek ekonomik faydayı nasıl sağlayacağını belirli olması;
- Geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlığı kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması; ve
- Geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

Bunun dışında kalan durumlarda, geliştirme harcamaları oluştuğu anda giderleştirilir. Araştırma ve geliştirme aşamalarının ayrıştırılmasının zor olduğu projelerde, ilgili proje araştırma aşamasında kabul edilip oluştuğu anda giderleştirilir.

b) Haklar ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemlerini, bilgi sistemleri geliştirme maliyetlerini, satın alınmış teknoloji ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Haklar ve diğer maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden kayda alınmaktadır ve beş yılı geçmeyen tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan Şirket için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır. Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. (Not: 18)

İnşaat Sözleşmeleri

Bir varlığın veya nihai amaç ya da kullanım, teknoloji, fonksiyon ve tasarım açısından birbirleri ile yakından ilişkili veya birbirine bağlı bir varlık grubunun inşası için yapılan sözleşmeleri ifade etmektedir.

İnşaat sözleşmeleri ile belirlenmiş faaliyetlerin başlangıç ve bitiş tarihleri farklı hesap dönemlerinde gerçekleşir. Bu nedenle inşaat sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin temel husus, sözleşme hasılat ve maliyetlerinin inşaat işinin yapıldığı dönemlere tahsis edilmesidir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bir varlığın veya nihai amaç ya da kullanım, teknoloji, fonksiyon ve tasarım açısından birbirleri ile yakından ilişkili veya birbirine bağlı bir varlık grubunun inşası için yapılan sözleşmeleri ifade etmektedir.

İnşaat sözleşmeleri ile belirlenmiş faaliyetlerin başlangıç ve bitiş tarihleri farklı hesap dönemlerinde gerçekleşir. Bu nedenle inşaat sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin temel husus, sözleşme hasılat ve maliyetlerinin inşaat işinin yapıldığı dönemlere tahsis edilmesidir.

Faaliyet Kiralama İşlemleri

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebelemektedir. Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket’in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket’in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket’in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, makul değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir.

Diğer Borçlar

Diğer borçlar, Şirket’in olağan ticari faaliyetleri haricindeki ve genel olarak Şirket’in finansman ihtiyacına yönelik olarak alınan borçlanmaları ifade etmekte olup, ilk olarak makul değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir, dönem içerisinde tahakkuk eden reeskont gelir/gideri finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler içerisinde gösterilir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

ii) Koşullu Varlıklar

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’a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

iii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Dönem Vergi Gideri ve Ertelenen Vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, rapor tarihi itibarıyla Şirket’ un bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında , hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü finansal tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya rapor tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Başlıca geçici farklar, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farktan, hâlihazırda vergiden indirilemeyen/vergiye tabi gider karşılıklarından ve kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından doğmaktadır.

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

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminat tavanına dayanmaktadır. Yasal olarak herhangi bir zorunluluk bulunmaması nedeniyle, bu yükümlülük için herhangi bir fon tahsis edilmemiştir.

Hasılat

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir.

Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir. Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Şirket’in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 gelir tablosunda “Genel yönetim giderleri” hesabına yansıtılmaktadır.

Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Borçlanma Giderleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanımına veya satışa hazır hale gelene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır. TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar’a Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde “Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu” hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar aktif bir piyasası oluşmamış gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde hesaplanamayan uzun vadeli finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıklar, ödenen maliyetlerinden değerlendirilir. Borsaya kote olmayan ve değeri makul şekilde ölçülemeyen ve uzun vadede elde tutulması beklenen şirket hisseleri bu kalem altında gösterilir.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetlerinde ölçülenler veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler olarak sınıflanır. Ticari amaçla elde tutulan olarak sınıflandırılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinden ölçülürler ve net kazanç ve kayıplar, faiz giderleriyle birlikte kar veya zararda muhasebeleştirilir. Şirket'in gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz metodu kullanılarak itfa edilmiş maliyetlerinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Şirket gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan dışındaki tüm finansal varlıklarına kolaylaştırılmış yöntemi uygulayarak ömür boyu beklenen zararlar karşılıkları hesaplamakta ve muhasebeleştirmiştir. Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmektedir.

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.
- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir. Şirket basitleştirilmiş yaklaşımı uygulamıştır.

Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı

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.

Şirket, 16 Ekim 2012 tarihinde 1.815.000 TL nominal sermayeli Tolina Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'ne sermaye artırımını yoluyla %43,61 oranıyla ortak olarak, 1.401 adet hisseyi (1 adedi bedelsiz) 1.400.000 TL bedelle satın almıştır. Tolina Tarım, süt sığırcılığı ve süt satışı faaliyetiyle uğraşmaktadır.

Sermaye iştiraki yoluyla yapılan satın alma işlemi sonrasında nevi değiştiren “Tolina Tarım” bütün malvarlığıyla 18 Ocak 2013 tarihinde Anonim Şirket statüsüne dönüşmüş ve şirketin sermayesi 3.215.000 TL olmuştur. 18 Aralık 2015 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilen 4 Aralık 2015 tarihli olağan genel kurul kararı ile Tolina Tarım'ın sermaye artırımına 195.000 TL ile katkı sağlanmıştır. Sermaye artırımını sonrası Şirket sermayesi 3.660.000 TL'ye yükseltilmiştir. Daha sonra 25 Haziran 2018 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edildiği üzere Şirket sermayesini 4.838.254 TL'ye çıkarmıştır.

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'in geçmiş dönemlerde özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olduğu iş ortaklığı Tolina Tarım, ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden başlamak üzere, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflanmıştır.

Tolina Tarım'ın ödemelerindeki gecikme nedeniyle Ziraat Bankası A.Ş. tarafından kat edilen kredisinde yapılandırma görüşmeleri konusunda bir gelişme sağlanamamış ve banka tarafından hukuki süreç başlatılmıştır. İlgili hukuki süreçlerin şirket faaliyetlerine olumsuz etkileri nedeniyle borçların ödenmesi için aktif satışı yapılmasına karar verilmiştir. Tolina Tarım'da süt üretim faaliyetlerin durdurulması sonrasında yeniden faaliyete geçirilmesi için gerekli finansmanın bugünkü konjonktürde bulunmasının zor ve çok maliyetli olması ve Türk Ticaret Kanunu'nun 376. maddesinin 2. fıkrası gereğince son yıllık bilançoya göre sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kalması nedeni ile ortaklarca işletmenin tasfiyesi veya satılması değerlendirilmiştir. Şirket % 43,61 ortaklık ile pay sahibi olduğu Tolina Tarım'da sahibi olduğu 1 TL nominal bedelli 2.109.795,90 adet A grubu paylarının tamamının, 1.208.500 TL bedelle Tolina Tarım'ın % 56,39 una sahip Hacaloğlu Tarım'ın ana ortağı Ahmet Mete Hacaloğlu'na devredilmesine karar vermiş ve satış 30 Nisan 2019 tarihinde gerçekleşmiştir.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı (Devamı)

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 finansal ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle finansal 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.

Şirket'in kontrolünü elinde bulundurduğu bağlı ortaklıkları EGC Tarım Arazileri, Batı Tarım ve Doğa Tarım'ın hisselerinin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla %100'üne sahiptir.

Şirket'in bağlı ortaklıkları Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş ("Doğa Tarım"), Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. ("Batı Tarım"), EGC Tarım Arazileri AŞ ("EGC Tarım") ve Tan EGELİ tarafından T.C. Çal Asliye Hukuk Mahkemesinde 7101 sayılı kanununun 14. Maddesi ile değişik İİK.'nin 286 ve devamı maddeleri gereğince Konkordato mühleti verilmesi için dava açılmış olduğu, ilgili mahkemece 24 Ocak 2020 tarihinden başlamak üzere 3 ("üç") aylık geçici mühlet verilerek, ön inceleme ve ilk tahkikat duruşmasının 21 Nisan 2020'a bırakıldığına tensiben karar verildiği ve mahkemenin 21 Nisan 2020 tarihinde yapılan duruşmasında geçici mühlet süresinin 24 Nisan 2020 tarihinden itibaren 2 ("iki") ay süre ile uzatılmasına karar verilerek ön inceleme ve tahkikat için duruşmanın 16 Haziran 2020 tarihine bırakıldığı Şirket'e iletilmiştir. Mahkemenin 16.06.2020 tarihinde yapılan duruşmasında dosyaya ibraz edilen raporlar ve dosya kapsamındaki belgeler nazara alınarak davacıların kesin mühlet taleplerinin kabulü ile İİK.'nin 289/3 maddesi gereğince davacılara 24.06.2020 tarihinden başlamak üzere 1 ("Bir") yıllık kesin mühlet verilmesine, bu süre boyunca geçici komiser heyetinin görev ve yetkilerinin aynen devam etmesine, mahkemece daha evvel verilen tedbir kararlarının aynen devamına, 7101 sayılı yasa ile değişik İİK.'nin 293. maddesi uyarınca alınan kararlar kesin olmak üzere karar verdiği ve duruşmanın 15.10.2020 tarihine bırakıldığı Şirket'e bildirilmiştir. 15.10.2020 tarihinde yapılan duruşmada İİK. 289/3 maddesi gereğince davacılara 24.06.2020 tarihinden başlamak üzere 1 ("Bir") yıllık kesin mühlet verildiği ve mühletin devam ettiği anlaşılmakla, komiser heyetinin görev ve yetkilerinin aynen devam etmesine, mahkemece daha evvel verilen tüm tedbir kararlarının aynen devamına, İİK 291. maddesi uyarınca kesin mühlet için davacıların mali durumlarının düzelmesi halinde konkordato komiserinin mahkemeye yazılı rapor sunmasına, bu hususta rapor sunulması halinde resen dosya üzerinden konkordato talebinin red edilip edilmeyeceğinin değerlendirilmesine, İİK 292. maddesi uyarınca kesin mühlet için konkordato komiserinin mahkemeye yazılı rapor sunması halinde konkordato talebinin reddine veya davacıların iflasına karar verilip verilemeyeceğinin değerlendirilmesine 7101 sayılı yasa ile değişik İİK. 293. maddesi uyarınca alınan kararlar kesin olmak üzere karar verilmiş olup duruşmanın 16.03.2021 tarihine bırakılmasına karar verilmiştir.

Batı Tarım, 30 Mart 2011 tarihinde Şirket'in ilişkili tarafı olan Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. tarafından %99,99 oranında 499.960 TL sermaye payı ile toplam 500.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Şirket, 15 Haziran 2011 tarihinde, Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'nin Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.'de sahip olduğu 454.960 TL nominal değerli, 454.960 adet hisseyi toplam 463.425 TL bedelle satın almıştır. Şirket, 27 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 180.000 TL karşılığı %9,01 oranındaki Batı Tarım nominal hissesini, 189.552 TL bedelle satın alarak Batı Tarım'ın %100'lük hissesine sahip olmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı (Devamı)

Şirket’in 20.02.2019 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında Batı Tarım’dan olan alacaklarının Batı Tarım’ın sermayesine ilave edilmesi için genel kurul gerçekleştirdiğini açıklamış, böylece Batı Tarım’ın sermayesinin 6.400.000 TL’ye ulaştığı açıklanmıştır. Şirket 19.03.2019 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında genel kurulun tescil edildiğini bildirmiştir.

Doğa Tarım, 21 Eylül 2010 tarihinde büyükbaş hayvan ve süt besiciliği faaliyetlerinde bulunmak üzere Denizli ilinde kurulmuştur. Doğa Tarım 600 baş sağmal hayvan bulundurma ruhsatına sahip olup süt üretimi gerçekleştirmektedir. Şirket, 27 Haziran 2012 tarihinde Doğa Tarım’ın 450.250 TL nominal değerli, 1.801 adet hissesini 3.203.837 TL bedelle satın almıştır. Şirket 3 Temmuz 2013 tarihinde 27 Haziran 2012 tarihli Hisse Devri Sözleşmesine Ek Sözleşmeye istinaden şirket sermayesinin geri kalan %9,95’ine karşılık gelen 49.750 TL nominal değerli 49.750 adet hisseyi 360.000 TL bedelle satın almıştır.

Şirket 15.12.2017 tarihli özel durum açıklamasıyla, bağlı ortaklığı Doğa Tarım’ın tarım sektöründe, yem fiyatları ve çiğ süt üretimi ile ilgili son iki senedir yaşanan olumsuz gelişmeler neticesinde çiftlikteki hayvanların genetik yapısı, yaşları, verimlilik faktörleri ve üretim maliyetleri dikkate alınarak çiftlikteki çiğ süt üretiminin bu şartlar altında eldeki kapasite ile ekonomik açıdan sürdürülebilir olmaması nedeniyle sürünün tamamen reforme edilmesi ile çiğ süt üretim faaliyetine ara verilmesine, çiftliğin alt yapısındaki eksikliklerin giderilmesine, iş planına göre yeniden yapılandırılarak en son teknoloji ve teknikler kullanılmak sureti ile tam kapasite ile çiğ süt, embriyo ve damızlık üretim karması faaliyetlerine yönelik yeni yatırım çalışmalarına başlanmasına karar verildiğini bildirmiştir.

Şirket’in 20.02.2019 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında Doğa Tarım’dan olan alacaklarının Doğa Tarım’ın sermayesine ilave edilmesi için genel kurul gerçekleştirdiğini açıklamış, böylece Doğa Tarım’ın sermayesinin 4.700.000 TL’ye ulaştığı açıklanmıştır. Şirket 19.03.2019 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında genel kurulun tescil edildiğini bildirmiştir.

EGC Tarım Arazileri A.Ş., Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. altında bulunan ve maliyeti 778.284 TL olan tarım arazilerinin 28 Nisan 2016 tarihi itibarıyla kısmi bölünme işlemleri tamamlanarak kurulmuştur. 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, Şirket, ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlamak üzere, konsolide finansal tablo hazırlamamış ve bu kapsamda; geçmiş dönemlerde kontrolünü elinde bulundurduğu ve konsolide ettiği bağlı ortaklıkları Batı Tarım ve Doğa Tarım’ı konsolide etmeyerek, söz konusu bağlı ortaklıkları, ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlamak üzere, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflamıştır.

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

Finansal tablolara Not 37’de yer alan “Ek Dipnot”ta ki bilgiler Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup “Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği”nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı (Devamı)

Şirket tarafından cari dönemde Tebliğ’de yer alan borç ve sermaye karması finansmanı ile ilgili sınırlamaya uyulamamıştır ancak Tebliğin 24. Maddesinin birinci fıkrasının 3 nolu paragrafında da belirtildiği üzere, uyumsuzluk portföydeki varlıkların değerindeki değişikliklerden kaynaklanmışsa sınırlamaya aykırılık durumundan hariç tutulmuştur.

Şirket tarafından cari dönemde Tebliğ’de yer alan “Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri” ile ilgili sınırlamaya uyulamamıştır. Normal ödeme planında Şirket’in kredilerinin bir kısmı uzun vadeli iken, Şirket’in kredilerinin vadesinde ödenememiş olması nedeniyle banka tarafından kredinin tamamı talep edilmiş bu nedenle 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kredi ve faiz borçlarının tamamı kısa vadeli borçlanmalar hesabında gösterilmiştir, bunun yanında portföydeki varlıkların değerindeki değişikliklerden kaynaklı olarak aktif tutarı azalmıştır, uyumsuzluğun temel nedenleri bunlardır.

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığının gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesi

30 Eylül 2020:

Finansal yatırımlarda yer alan şirketlerin dönem sonu itibarıyla faaliyetlerinin oldukça düşük olduğu dikkate alınmış ve Şirket tarafından şirket değerlendirme raporları hazırlanmayıp, mevcut özkaynak değerleri ile Şirket’in sermaye sağlama amacıyla bu firmalara verdiği borçları dikkate alınmış, ayrıca 410795 numaralı Spk lisanslı değerlendirme uzmanı Mehmet Aslan’a gayrimenkul ve tesislerin değerlendirilmesi yaptırılmış ve söz konusu finansal varlıkların değerleri tespit edilmiştir. Ayrıca Konkordato Komiserliği’nce, 404609 numaralı Spk lisanslı değerlendirme uzmanı Tarık Dursun Karaisli ve 908037 numaralı Spk lisanslı değerlendirme uzmanına Özcan Çetin’e de gayrimenkul ve tesislerin değerlendirilmesi yaptırılmış ve söz konusu finansal varlıkların değerleri tespit edilmiştir. Finansal yatırımların değerleri 3 firma içinde yaptırılan tüm bu gayrimenkul değerlemeleri de dikkate alınarak Şirket değerleri ortaya çıkarılmış ve ortaya çıkan değer düşüklük / artışı finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2019:

Finansal yatırımlarda yer alan şirketlerin dönem sonu itibarıyla faaliyetlerinin oldukça düşük olduğu dikkate alınmış ve Şirket tarafından şirket değerlendirme raporları hazırlanmayıp, mevcut özkaynak değerleri ile Şirket’in sermaye sağlama amacıyla bu firmalara verdiği borçları dikkate alınmış, ayrıca 410795 numaralı Spk lisanslı değerlendirme uzmanı Mehmet Aslan’a gayrimenkul ve tesislerin değerlendirilmesi yaptırılmış ve söz konusu finansal varlıkların değerleri tespit edilmiştir. Ayrıca Konkordato Komiserliği’nce, 404609 numaralı Spk lisanslı değerlendirme uzmanı Tarık Dursun Karaisli ve 908037 numaralı Spk lisanslı değerlendirme uzmanına Özcan Çetin’e de gayrimenkul ve tesislerin değerlendirilmesi yaptırılmış ve söz konusu finansal varlıkların değerleri tespit edilmiştir. Finansal yatırımların değerleri 3 firma içinde yaptırılan tüm bu gayrimenkul değerlemeleri de dikkate alınarak Şirket değerleri ortaya çıkarılmış ve ortaya çıkan değer düşüklük / artışı finansal tablolara yansıtılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi (TL)) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Şirket finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durum haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir/gider tablosunda belirtilen hisse başına kazanç / (kayıp), net karın / (zararın), dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır (Not 32). Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse 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 (Not 32).

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket, raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Not 36).

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in ana faaliyet konusu elde ettiği işlerden alacak ve borçların vb. nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. (Sermaye artışı, kredi kullanımı, geri ödemesi) Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit içermektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Sermaye ve Temettüler

Sermaye artırımına ilişkin katılan 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 İhraç Primleri” olarak öz kaynaklarda muhasebeleşirmektedir (Not 27).

2.8. Kullanılan Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahminleri ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Şirket’in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar;

- ***Şüpheli Alacaklar***

Şirket, vadesi geçen ve tahsilât güçlüğü yaşanabilecek alacakları için ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri, diğer faktörleri göz önüne alarak ve müşterinin kredi kalitesini değerlendirerek şüpheli alacak karşılığı kaydetmektedir.

- ***Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri***

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen faydalı ömürleri boyunca amorti edilmektedir.

- ***Finansal Yatırımların Değerlemesi***

Finansal yatırımların değerlendirilmesi Şirket yönetimi tarafından Geçeğe Uygun Değeri üzerinden hesaplanmaktadır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket temel olarak tarım sektöründeki girişim şirketlerine yatırım yapmaktadır. Girişim sermayesi faaliyetleri çerçevesinde, faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, Şirket operasyonlarını yatırım yapılan girişim şirketleri ve bu şirketlerin faaliyet konuları dahilinde değerlendirmektedir. Şirket’in ortaklığı bulunan girişim şirketleri finansal tablolarda varlıkların içerisinde finansal yatırımlar altında gerçeğe uygun değerleriyle ölçülerek muhasebeleştirilmiştir.

Şirket’in girişim sermayesi yatırımlarının tamamı tarım ve hayvancılık faaliyetleri ile iştigal etmekte ve Türkiye’de faaliyet göstermektedir. Bu nedenle faaliyet bölümlerine göre ve coğrafi bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (sermaye piyasası faaliyetleri ve ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmekte olduğundan 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. (31.12.2019: Yoktur.)

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket’in iştirakleri finansal yatırımlar olarak raporlanmaktadır (Not 7).

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarını, nakit varlıkları ve vadesi bilanço tarihi olan çekleri içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir; olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
Kasa	--	--
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	190	57
Toplam	190	57

Bankalarda bulunan vadesiz ve vadeli mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2020	31.12.2019
TL	190	57
Usd	--	--
Euro	--	--
Toplam	190	57

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

6.1. Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar;

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

6.2. Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar;

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar’a Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>		
Bağlı Ortaklık (Doğa Tarım) (1)	9.411.204	9.396.204
Bağlı Ortaklık (Batı Tarım) (2)	4.562.842	4.522.842
Bağlı Ortaklık (EGC Tarım) (3)	3.792.572	3.792.572
	17.766.618	17.711.618

* Şirket 3 Kasım 2015 ve 4 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla düzenlenen sözleşmeler kapsamında Şirket’in bağlı ortaklıkları ve iş ortaklığına sağladığı borç ve sermaye karması finansmanı tutarlarını cari ve geçmiş dönemde finansal yatırımlarının maliyeti altında sınıflandırmıştır.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Maliyet içerisinde gösterilmiş olan söz konusu borç ve sermaye karması finansmanı tutarlarının detayları aşağıda sunulmuştur:

Borç ve Sermaye Finansmanı	31.09.2020	31.12.2019
Tolina Tarım Hayv. Gıda San. A.Ş.	--	--
Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.	210.707	170.707
Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş.	60.656	45.656
EGC Tarım Arazileri A.Ş.	405.957	405.957
	677.320	622.320

Dönem içindeki hareketler yapılan tahsilatları ve sermayeye ilave edilen tutarları içermektedir.

Doğa Tarım:

Gerçeğe uygun değerden sunulan Doğa Tarım’ın maliyet ve kayıtlı değerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30.09.2020		31.12.2019	
	Maliyet	Kayıtlı Değer (Ger. Uygun Değer)	Maliyet	Kayıtlı Değer (Ger. Uygun Değer)
<i>Bağlı Ortaklık</i>				
Doğa Tarım*	7.824.492	9.411.204	7.809.492	9.396.204
	7.824.492	9.411.204	7.809.492	9.396.204

* Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş.

	30.09.2020	31.12.2019
Açılış	9.396.204	8.220.664
Değer Artışı	--	1.130.423
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	--	--
Alacaklardaki Değişim	15.000	45.117
Kapanış	9.411.204	9.396.204

Batı Tarım:

Gerçeğe uygun değerden sunulan Batı Tarım’ın maliyet ve kayıtlı değerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30.09.2020		31.12.2019	
	Maliyet	Kayıtlı Değer (Ger. Uygun Değer)	Maliyet	Kayıtlı Değer (Ger. Uygun Değer)
<i>Bağlı Ortaklık</i>				
Batı Tarım*	6.628.724	4.562.841	6.588.724	4.522.841
	6.628.724	4.562.841	6.588.724	4.522.841

*Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

	30.09.2020	31.12.2019
Açılış	4.522.841	3.164.274
Değer Artışı	--	1.192.506
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	--	--
Alacaklardaki Değişim	40.000	166.062
Kapanış	4.562.841	4.522.841

EGC Tarım:

Gerçeğe uygun değerden sunulan EGC Tarım’ın maliyet ve kayıtlı değerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30.09.2020		31.12.2019	
	Maliyet	Kayıtlı Değer (Ger. Uygun Değer)	Maliyet	Kayıtlı Değer (Ger. Uygun Değer)
<i>Bağlı Ortaklık</i>				
EGC Tarım*	1.184.240	3.792.572	1.184.240	3.792.572
	1.184.240	3.792.572	1.184.240	3.792.572

* EGC Tarım Arazileri A.Ş.

	30.09.2020	31.12.2019
Açılış	3.792.572	2.504.743
Değer Artışı	--	881.873
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	--	--
Alacaklar	--	405.957
Kapanış	3.792.572	3.792.572

Finansal Yatırımların 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 yıllarına ilişkin durumu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020		31.12.2019	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Doğa Tarım Hayv.Gıda Paz.San.ve Tic.Ltd.Şti.	100,00%	9.411.204	100,00%	9.396.204
Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.	100,00%	4.562.842	100,00%	4.522.842
EGC Tarım Arazileri A.Ş.	100,00%	3.792.572	100,00%	3.792.572
		17.766.618		17.711.618

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Finansal Yatırımların 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 yıllarına ilişkin hareket durumu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020		31.12.2019	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Açılış		17.711.618		15.297.856
Değer Artışı		--		3.204.801
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		--		(1.408.174)
Borç ve sermaye finansmanı		55.000		617.135
Kapanış		17.766.618		17.711.618

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

7.1. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

7.2. Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

7.3. Şüpheli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

7.4. Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari Borçlar*	385.602	323.175
Toplam	385.602	323.175

* Ticari borçların 182.468.-TL'si vadesi 365 gün geçmiş ödenmeyen borçlardan oluşmaktadır.

7.5. Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

8.1. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
Kısa vadeli diğer alacaklar		
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar*</i>	1.589.775	1.721.151
Diğer Çeşitli Alacaklar	20.518	20.519
Toplam	1.610.293	1.741.670

(*) Detayları Not 33 'de açıklanmıştır.

8.2. Şüpheli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

8.3. Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

8.4. Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer borçları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
Kısa vadeli diğer borçlar		
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar*</i>	296.091	46.003
Diğer Çeşitli Borçlar	9.017	8.872
Toplam	305.108	54.875

(*) Detayları Not 33 'de açıklanmıştır.

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

8.5. Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

9. STOKLAR

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

10. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN VARLIKLAR/YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

11.1 Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.084	--
	1.084	--

12. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

12.1. Diğer Dönen Varlıklar

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
Diğer dönen varlıklar		
Personel Avansları	1.280	--
Toplam	1.280	--

12.2. Diğer Duran Varlıklar

Yoktur. (31.12. 2019: Yoktur.)

12.3. Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	7.308	1.026
Vadesi Geçmiş, Ert. veya Tak. Vergi ve Diğ. Yük.	169.911	137.788
	177.219	138.814

(*) Şirket’in vergi borçlarının tamamı vadesi geçmiş durumdadır.

12.4. Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		
Personele Borçlar	26.121	227.241
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	285.214	242.673
Toplam	311.335	469.914

(*) Şirket’in Sosyal Güvenlik primlerine ilişkin borçlarının tamamı vadesi geçmiş durumdadır.

14. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları net defter değeri aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	30.09.2020	31.12.2019
Net Defter Değeri		
Tesis, Makine ve Cihazlar	--	--
Demirbaşlar	--	--
Net Kayıtlı Değer*	--	--

*Şirket’in maddi duran varlıkları tamamen amorti olmuştur.

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2020
Maliyet				
Tesis, Makine ve Cihazlar	29.305	--	--	29.305
Demirbaşlar	520	--	--	520
	29.825	--	--	29.825
Birikmiş amortisman				
Tesis, Makine ve Cihazlar	(29.305)	--	--	(29.305)
Demirbaşlar	(520)	--	--	(520)
	(29.825)	--	--	(29.825)
Net kayıtlı değer	--	--	--	--

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Cari Dönem	01.01.2019	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2019
Maliyet				
Tesis, Makine ve Cihazlar	29.305	--	--	29.305
Demirbaşlar	520	--	--	520
	29.825	--	--	29.825
Birikmiş amortisman				
Tesis, Makine ve Cihazlar	(29.305)	--	--	(29.305)
Demirbaşlar	(520)	--	--	(520)
	(29.825)	--	--	(29.825)
Net kayıtlı değer	--	--	--	--

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanımında olan maddi duran varlıklarının tamamı amorti olmuştur. Şirket'in geçici olarak atıl durumda olan maddi duran varlıkları yoktur.

Maddi duran varlıklar, TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” standartında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, maddi duran varlıklarla ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin, kısıtlama veya ipotek yoktur.

17. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

18.1. Şerefiye

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

18.2. Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	30.09.2020	31.12.2019
Maliyet		
Haklar	--	--
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	--	--
Net kayıtlı değeri	--	--

**Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları tamamen amorti olmuştur.*

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2020
Maliyet				
Haklar	20.959	--	--	20.959
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	24.000	--	--	24.000
	44.959	--	--	44.959
Birikmiş itfa payı				
Haklar	(20.959)	--	--	(20.959)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(24.000)	--	--	(24.000)
	(44.959)	--	--	(44.959)
Net kayıtlı değeri	--	--	--	--

Cari Dönem	01.01.2019	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2019
Maliyet				
Haklar	20.959	--	--	20.959
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	24.000	--	--	24.000
	44.959	--	--	44.959
Birikmiş itfa payı				
Haklar	(20.959)	--	--	(20.959)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(24.000)	--	--	(24.000)
	(44.959)	--	--	(44.959)
Net kayıtlı değeri	--	--	--	--

19. FİNANSAL BORÇLAR

19.1. Kısa Vadeli Finansal Borçlar

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Kısa vadeli finansal borçlar		
Banka Kredileri	3.999.990	3.999.990
Ana Para Borç Taksit Ve Faizleri	4.676.009	3.412.456
Toplam	8.675.999	7.412.446

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

19. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli krediler kredileri KGF kredisinden oluşmaktadır. Şirket’in Odeabank’a olan bu kredilerin taksitlerini ve faizlerini vadesinde ödeyememiştir, bu nedenle kredi kullanılan banka tarafından kredi kat ihtarnamesi gönderilmiş, kredi kat ihtarnamesine ise itiraz edilmiştir. Kredilerin vadesinde ödenememiş olması nedeniyle banka tarafından kredinin tamamı talep edilmiş bu nedenle 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kredi ve faiz borçlarının tamamı kısa vadeli borçlanmalar hesabında gösterilmiştir.

Cari dönem ortalama kredi faiz oranı %19,65’tir (31.12.2019: %19,65).

19.1. Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

Şirket’in krediler için vermiş olduğu ipotek, teminat ve rehin bilgisi Dipnot 22’de detaylı açıklanmıştır.

20. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

21.1 Kısa Vadeli Karşılıklar:

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava Karşılıkları	85.684	85.684
	85.684	85.684

21.2 Uzun Vadeli Karşılıklar:

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır. 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, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL üzerinden hesaplanmaktadır. Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır: Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in iskonto oranları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
İskonto oranı	1,10%	0,94%
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	100%	100%

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Dönem başı	--	46.893
Ödemeler	--	(59.967)
Faiz maliyeti	--	--
Cari hizmet maliyeti	--	30.308
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	--	(17.234)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	--	--

22. TAAHHÜTLER ve ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1. Verilen Teminatlar

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	30.09.2020	31.12.2019
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	6.000.000	6.000.000
- Teminat	-	-
- Rehin	6.000.000	6.000.000
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	272.723	200.023
D) Diğer verilen TRİ'ler toplam tutarı	-	-
Toplam	6.272.723	6.200.023
Grup’un Özkaynaklar Toplamı	9.438.518	10.968.437
Grup’un Vermiş Olduğu TRİ'lerin Özkaynaklarına Oranı	66%	57%

22. TAAHHÜTLER ve ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

22.2. Verilen Teminat Mektupları

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

22.3. Alınan Teminatlar

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

22.4. Verilen Rehinler

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle verilen kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir

Firma Ünvanı	30.09.2020	31.12.2019
Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş.	6.000.000	6.000.000
Toplam teminat tutarı	6.000.000	6.000.000

(*) Şirket, Odeabank’tan kullanmış olduğu krediler için bağlı ortaklığı Doğa Tarım hisseleri üzerine 17.02.2016 tarihinde 6.000.000 TL’ye kadar birinci dereceden rehin tesis etmiştir. Şirket kredi borçlarını vadesinde ödeyemediği için kredi kullanılan banka tarafından kredi kat ihtarnamesi gönderilmiş, kredi kat ihtarnamesine itiraz edilmiştir. Şirket aleyhine başlatılan söz konusu borçlara ilişkin ihtiyati haciz kararına itiraz edilmiş ancak bu itiraz mahkeme tarafından reddedilmiştir.

22.5. Şirket İle İlgili Dava Ve İcralara Ait Özet Bilgiler

Bilanço tarihi itibariyle Şirket aleyhine açılmış devam eden 16 adet icra takibi bulunmaktadır. Söz konusu takiplere itiraz edilmiştir. İtirazın iptali davası açılanlar için yargılama devam etmektedir. Şirket’e karşı açılmış 1 adet iş davası bulunmaktadır.

Borsa İstanbul A.Ş.(Davacı)’nin açtığı itirazın iptali davasında; davanın kabulü ile, 5.722,50-TL asıl alacağı ve 371,38-TL işlemiş faiz alacağına ilişkin itirazın iptaline, takibin diğer kayıt ve şartlarda bu miktar üzerinden aynen devamına, dava tarihinden sonra yapılan ödemelerin infazda dikkate alınmasına, %20 oranında hesaplanan 1.218,776 TL inkar tazminatının, vekalet ücretinin ve yargılama giderlerinin davalıdan alınıp davacıya verilmesine karar verilmiştir. Karar kesinleşmiştir.

Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.(Davacı)’nin açtığı itirazın iptali davasında davanın kabulüne, davalı tarafından yapılan itirazın iptali ile takibin 4.348,16-TL asıl alacak, 43,54TL işlemiş faiz olmak üzere toplam 4.391,70-TL üzerinden devamına, asıl alacağı takip tarihinden itibaren yıllık faiz uygulanmasına, asıl alacağın % 20’si olan 869,63-TL icra inkar tazminatının davalıdan alınarak davacıya verilmesine, vekalet ücretinin ve yargılama giderlerinin davalıdan alınıp davacıya verilmesine kesin karar verilmiştir.

İş Davasında; davanın kısmen Kabulüne karar verilmiştir.Davacının Kıdem tazminatı talebinin, ihbar tazminatı talebinin yıllık izin ücreti talebinin kabulüne, ücret alacağı talebinin reddine karar istinaf yolu açık olmak üzere karar verilmiştir. Şirketimiz vekili tarafından istinaf yoluna başvurulmuştur.

22. TAAHHÜTLER ve ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

22.5. Şirket İle İlgili Dava Ve İcralara Ait Özet Bilgiler (Devamı)

Şirket'in Odeabank kredisine ilişkin olarak Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş.'nin taşınmazı üzerinde 3. derece 6.000.000 TL tutarında Odeabank A.Ş. lehine ipotek bulunmakta olup, bununla ilgili olarak Odeabank A.Ş. 5.387.800 TL tutarında "ipoteğin paraya çevrilmesi yolu ile takibe" geçmiş ve ipoteğin paraya çevrilmesi yolu ile takipte icra emri Şirket'e tebliğ edilmiştir. Şirket ve Doğa Tarım ipoteğin paraya çevrilmesi yolu ile takibe itiraz ederek icranın geri bırakılması talepli dava açmışlardır. Şirket'in Odeabank kredisine ilişkin olarak Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.'nin vermiş olduğu 2. derece 6.000.000 TL tutarında Odeabank A.Ş. lehine ipotek ile ilgili olarak, Odeabank A.Ş. 5.284.782 TL tutarında "ipoteğin paraya çevrilmesi yolu ile takibe" geçmiş ve ipoteğin paraya çevrilmesi yolu ile takipte icra emri Şirket'e tebliğ edilmiştir. Şirket ve Egc Tarım Arazileri A.Ş. (Bölünme ile taşınmazın maliki Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. yerine Egc Tarım Arazileri A.Ş. olmuştur) ipoteğin paraya çevrilmesi yolu ile takibe itiraz ederek icranın geri bırakılması talepli dava açmışlardır.

Ayrıca, Şirket tarafından Denizli Vergi Mahkemesi'nde Pamukkale Vergi Dairesi'ne karşı Doğa Tarım'ın Hisse devir sözleşmesindeki damga vergisi tahakkukunun iptali ve Şirket'e iadesi davası açılmıştır. Dava reddedilmiş, ardından temyiz edilmiş, karar Danıştay tarafından onanmış, onama kararına karşı karar düzeltme talebinde bulunulmuştur, Danıştay, Şirket'in temyiz isteminin kabulüne, Vergi Mahkemesi kararının bozulmasına karar vermiştir.

Bunun dışında Şirket'in de davacı olduğu Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'ne karşı açılan menfi tespit / istirdat davası bulunmaktadır. Esas dava olan 2017/198 Esas sayılı dava dosyası yönünden davacının davasının sübut bulmadığından davanın reddine karar verilmiş olup karar istinaf edilmiştir. Dosya halen istinaftadır.

Tan EGELİ tarafından, Şirketimizin 08/08/2019 tarihinde, saat: 11:00'da, Dedeman İstanbul & Park Dedeman Levent-Büyükdere Cad. N187 Şişli 34394 İstanbul adresinde gerçekleştirilen 2018 yılına ait 08/08/2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın ve genel kurulda 3.,5.,6., 7. ve 10. maddelerinde alınan kararların iptaline ilişkin İstanbul 7. Asliye Ticaret Mahkemesinde 2020/530Esas dosya numarası ile dava kaydı yapılmıştır.Tensip tutanağına göre taraflara duruşma gününü bildirir davetiye gönderilmesine, duruşmasının 10.12.2020 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir.

23. ÖZKAYNAKLAR

23.1. Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr nominal bedeldeki 22.000.000 (31 Aralık 2019: 22.000.000.TL) adet hisseden oluşmaktadır. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı tutarı 100.000.000 TL'dir.

23.1 Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermayesi detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Sermaye	22.000.000	22.000.000
	22.000.000	22.000.000

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

23. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

23.2 Hazirun Cetveli

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle hazirun cetveli detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020		31.12.2019	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Tan Egeli (A Grubu)	0,02%	5.262	0,02%	5.262
Halka Açık Kısım	99,98%	21.994.738	99,98%	21.994.738
Toplam	100,00%	22.000.000	100,00%	22.000.000
Enflasyon düzeltme farkları		789.204		789.204
Toplam		22.789.204		22.789.204

23.3. Fiili Dolaşımdaki Paylar

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle fiili dolaşımdaki paylar detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020		31.12.2019	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
(Fiili Dolaşımdaki Paylar)	99,98%	21.994.738	99,98%	21.994.738
Diğer	0,02%	5.262	0,02%	5.262
Toplam	100,00%	22.000.000	100,00%	22.000.000

23.4. İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle imtiyazlı paylara ilişkin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020		31.12.2019	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
İmtiyazlı Paylar*	0,02%	5.262	0,02%	5.262
Adi Paylar	99,98%	21.994.738	99,98%	21.994.738
Toplam	100,00%	22.000.000	100,00%	22.000.000

* Şirket’in imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) bilanço tarihi itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Ünvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	Tutar
Tan Egeli	I	A	Nama	5.262	5.262

A Grubu Nama payların, Yönetim Kurulu üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

23. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

23.5. Kayıtlı Sermaye Tavanı

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kayıtlı sermaye tavanı detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Kayıtlı Sermaye Tavanı	100.000.000	200.000.000
	100.000.000	200.000.000

28.08.2020 tarihli Olağan Genel Kurulumuzda görüşülüp kabul edilen Esas Sözleşme tadil tasarısı, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün onayından geçtiği şekilde kayıtlı sermayenin 100.000.000 TL olarak belirlenmesi hususu 11 Eylül 2020 tarihinde tescil edilmiştir.

23.6. Sermaye Düzeltme Payları

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle sermaye düzeltme paylarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
Sermaye Düzeltme Olumlu Farkları	789.204	789.204
	789.204	789.204

23.7. Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle paylara ilişkin primler/iskontolar detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Hisse Senedi İhraç Primleri	10.870	10.870
	10.870	10.870

23.8. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle paylara ilişkin primler/iskontolar detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	--	--
	-	-

23.9. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Artışları/Azalışları

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak artışları veya azalışları detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Dönem Başı Bakiyesi	--	(17.234)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	--	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	--	17.234
Dönem Sonu Bakiyesi	--	--

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

23. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

23.10. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Yasal Yedekler	474.975	474.975
	474.975	474.975

23.11. Geçmiş Yıl Karları/Zararları

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle geçmiş yıl karları detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Dönem başı bakiye	(12.883.090)	(10.441.528)
Transfer	576.478	(2.441.562)
Dönem sonu bakiye	(12.306.612)	(12.883.090)

23.12. Net Dönem Kâr veya Zararı

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle net dönem kâr veya zararı detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Net Dönem Zararı	(1.529.919)	576.478
	(1.529.919)	576.478

23.13. Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

24. VARLIKLARDAN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Dipnot 6’da detayı belirtilmiştir.

25. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

25.1. Satış Gelirleri

Şirket’in 01 Ocak-30 Eylül 2020 ve 2019 dönemleri itibarıyla satış gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

SATIŞ GELİRLERİ	01.01.- 31.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019
Hisse senedi satış gelirleri (Tolina hisse senedi)	--	1.208.500	--	--
Net satışlar	--	1.208.500	--	--

25.2. Satışların Maliyeti

Şirket’in 01 Ocak-30 Eylül 2020 ve 2019 dönemleri itibarıyla satış gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

SATIŞLARIN MALİYETİ	01.01.- 31.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019
Satılan hisse senetlerinin maliyeti (Tolina hisse senedi)	--	(1.482.422)	--	--
Toplam	--	(1.482.422)	--	--

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

26. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Şirket’in 01 Ocak-30 Eylül 2020 ve 2019 dönemleri itibarıyla Araştırma Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri ve Genel Yönetim Giderleri’nin detayı aşağıdaki gibidir:

FAALİYET GİDERLERİ	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--
Pazarlama Giderleri (-)	--	--	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	(263.227)	(467.792)	(181.559)	(129.873)
	(263.227)	(467.792)	(181.559)	(129.873)

26.1 Genel Yönetim Giderleri (-)

Şirket’in 01 Ocak-30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla genel yönetim gideri detayı aşağıdaki gibidir:

Genel Yönetim Giderleri (-)	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019
Personel Giderleri (-)	(99.654)	(201.373)	(91.649)	(67.706)
Danışmanlık Hizmeti Giderleri (-)	(72.536)	(115.507)	(23.503)	(10.036)
Kotasyon ve Aidat Giderleri (-)	(55.762)	--	(55.436)	53
Tescil ve İlan Giderleri (-)	(16.702)	--	(16.702)	--
Taşıtlar Giderleri (-)	(5.888)	(39.526)	(2.615)	(11.621)
Vergi Resim ve Harç Giderleri (-)	(3.076)	(8.241)	(1.514)	(3.710)
Ulaşım ve Konaklama Giderleri (-)	(2.400)	(51.268)	(210)	(3.698)
Kira Giderleri (-)	(625)	--	(625)	--
Bilgi İşlem, Bakım, Onarım Giderleri (-)	--	(1.752)	--	--
Amortisman Giderleri (-)	--	(1.070)	--	(535)
Diğer Giderler (-)	(6.584)	(49.055)	10.695	(32.620)
	(263.227)	(467.792)	(181.559)	(129.873)

27. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket’in 01 Ocak-30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019
Satışların Maliyeti (-)	--	--	--	--
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--
Pazarlama Giderleri (-)	--	--	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	(263.227)	(467.792)	(181.559)	(129.873)
	(263.227)	(467.792)	(181.559)	(129.873)
Üretim maliyetine verilen	--	--	--	--
Genel yönetim gideri	--	--	--	--
Pazarlama satış dağıtım gideri	--	--	--	--
Toplam	--	--	--	--

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Şirket’in 01 Ocak-30 Eylül 2020 ve 2019 dönemleri itibarıyla esas faaliyetlerinden gelir ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

28.1. Esas Faaliyet Gelirleri

Şirket’in 01 Ocak-30 Eylül 2020 ve 2019 dönemleri itibarıyla esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-	01.01.-	01.07. -	01.07. -
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Konusu Kalmayan Gider Karşılıkları	21.016	--	--	(11.534)
Diğer Olağandışı Gelir Ve Karlar	--	43.272	--	1.277
	21.016	43.272	--	(10.257)

28.2. Esas Faaliyet Giderleri

Şirket’in 01 Ocak-30 Eylül 2020 ve 2019 dönemleri itibarıyla esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-	01.01.-	01.07. -	01.07. -
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Karşılık Giderleri (-)	(24.143)	--	(1.209)	--
Diğer Olağandışı Gider Ve Zararlar (-)	--	(150)	--	--
Toplam	(24.143)	(150)	(1.209)	--

29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

29.1. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

29.2. Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

30. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30.1. Finansman Gelirleri

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (Devamı)

30.2. Finansman Giderleri

Şirket’in 01 Ocak-30 Eylül 2020 ve 2019 dönemleri itibarıyla finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019
Faiz Giderleri (-)	(1.263.553)	(1.258.940)	(424.259)	(424.258)
Banka Komisyon Giderleri (-)	(12)	--	--	--
Diğer Finansal Giderler	--	--	--	54
Toplam	(1.263.565)	(1.258.940)	(424.259)	(424.204)

31. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

31.1. Kurumlar Vergisi

Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmaktadır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2020 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı %22’dir. (2019: %22, 2018: %22). “5 Aralık 2017 tarihinde yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” (“7061 Sayılı Kanun’u”) ile kurumlar vergisi oranı, 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak belirlenmiştir.”

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2019: %22, 2018: %22). “7061 Sayılı Kanun ile ilgili oran, 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren, 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22 olarak belirlenmiştir.”

Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. 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. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

31. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülüğü bulunmamaktadır. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan vergi gider ve gelirleri bulunmamaktadır.

31.2. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

31.3. Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü

Şirket, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle yararlanmanın, en iyi tahmin ve mevcut bütçeleri çerçevesinde kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü hesaplamamıştır.

32. PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar hissedarlara ait net kârın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-	01.01.-	01.07. -	01.07. -
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Pay Başına Kazanç				
Net Dönem Zararı (TL)	(1.529.919)	(1.957.532)	(607.027)	(564.334)
Hisselerin Adedi	22.000.000	22.000.000	22.000.000	22.000.000
Pay Başına Kazanç (TL)	(0,070)	(0,089)	(0,028)	(0,026)

33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

33.1. İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

33.2. İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

33.3. İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacakları aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30.09.2020	31.12.2019
Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş.	620.936	620.936
Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.	963.121	945.828
Egc Tarım Arazileri A.Ş.	5.718	803
Egc Ticari Yatırımlar A.Ş.	--	1.167
Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.	--	17.595
Tan Egeli	--	134.822
	1.589.775	1.721.151

33.4. İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30.09.2020	31.12.2019
Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.	291.253	41
Tan Egeli	4.028	21.770
Egc Enerji Çözümleri A.Ş.	--	24.192
Egc Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	810	--
	296.091	46.003

33.5. İlişkili Taraflardan Gelirler

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

33.6. İlişkili Taraflardan Giderler

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

33.7. Üst yönetime sağlanan menfaatler; 1 Ocak – 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerine ilişkin üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2020	31.12.2019
Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler	14.245	56.193
	14.245	56.193

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket’in temel finansal araçları banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket’in işletme faaliyetlerini finanse etmektedir.

34.1. Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Sermayeyi yönetirken Şirket’in hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla söz konusu Şirket’in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir. Şirketler, sektördeki diğer şirketlere paralel olarak sermayeyi net borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ilişkili taraflara diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

Şirket yönetimi, net borç/toplam sermaye oranını düzenli aralıklarla takip etmekte ve gerekli olduğunda güncellemektedir.

	30.09.2020	31.12.2019
Toplam borçlar	9.940.947	8.484.908
Nakit ve Nakit Benzeri (-)	(190)	(57)
Net borç	9.940.757	8.484.851
Toplam özsermaye	9.438.518	10.968.437
Toplam sermaye	19.379.275	19.453.288
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	51%	44%

34.2. Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski, kur riski, fiyat riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket’in genel risk yönetimi programı, finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Finansal risklerin yönetim politikası Şirket’in üst düzey yönetimi ve ticari ve mali işler bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel (özellikle altın fiyatındaki dalgalanmalardan kaynaklanan) riskleri yakından takip etmektedir.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

Şirket’in finansal riskleri yönetmek için belirlemesi gereken amaçlar şu şekilde özetlenebilir:

- Şirket’in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması,
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

a) Kredi Riski:

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaya çalışmaktadır. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterilerinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Şirket, kredi/alacaklarının tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili kredi/alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Ayrıca finansal varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve finansal varlığın kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması suretiyle test edilmektedir.

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizini aşağıdaki gibidir:

30.09.2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzeri		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat	Repo ve Fonlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	1.589.775	20.518	190	-	-
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	1.589.775	20.518	190	-	-
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) 30.09.2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkları bulunmamaktadır.

(4) Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır.

(5) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

31.12.2019	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzeri		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat	Repo ve Fonlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	1.721.151	20.519	57	-	-
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	1.721.151	20.519	57	-	-
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

- (1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
(2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.
(3) 31.12.2019 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkları bulunmamaktadır.
(4) Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır.
(5) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

b) Likidite Riski:

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket’in türev finansal varlık veya yükümlülüğü yoktur. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30.Eyl.20						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	Vadesi Geçmiş	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka Kredileri	8.675.999	8.675.999	8.675.999	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	488.554	488.554	488.554	-	-	-
	9.164.553	9.164.553	9.164.553	-	-	-

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

30.Eyl.20						
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	Vadesi Geçmiş	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	385.602	385.602	182.468	203.134	-	-
Diğer Borçlar	305.108	305.108	305.108	-	-	-
	690.710	690.710	487.576	203.134	-	-

31.Ara.19						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	Vadesi Geçmiş	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka Kredileri	7.412.446	7.412.446	7.412.446	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	608.728	608.728	608.728	-	-	-
	8.021.174	8.021.174	8.021.174	-	-	-

31.Ara.19						
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	Vadesi Geçmiş	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	323.175	323.175	171.724	151.451	-	-
Diğer Borçlar	54.875	54.875	54.875	-	-	-
	378.050	378.050	226.599	151.451	-	-

c) Piyasa Riski

Cari dönemde Şirket’in maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

d) Döviz Kuru Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla dövizli varlık veya yükümlülüğü bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

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

e) Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket’in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle değişken faizli finansal varlığı bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle finansal araçlara uygulanan ortalama yıllık sabit faiz oranları %19,65’dir (31.12.2019: %19,65).

35. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirket’in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir. İşletme kaynaklı krediler ve alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

35. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal Yükümlülükler

Parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler kısa vadeli olmaları durumunda gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1’deki kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler,

Seviye 3: Varlıklar ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

30.09.2020 Tarihi İtibariyle	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori	Toplam
Finansal Varlıklar				
- Nakit ve nakit benzerleri	--	--	190	190
- Borsada işlem görmeyen iş ortaklığı (Tolina Tarım)	--	--	--	--
- Borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık (Doğa Tarım)	--	--	9.411.204	9.411.204
- Borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık (Batı Tarım)	--	--	4.562.842	4.562.842
- Borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık (EGC Tarım)	--	--	3.792.572	3.792.572
- Ticari ve Diğer Alacaklar	--	--	1.610.293	1.610.293
Toplam	--	--	19.377.101	19.377.101
Finansal Yükümlülükler				
- Ticari ve Diğer Borçlar	--	--	690.710	690.710
- Finansal Borçlar	--	--	8.675.999	8.675.999
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	--	--	--	--
Toplam	--	--	9.366.709	9.366.709

30.09.2020 Tarihi İtibariyle	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer
- Borsada işlem görmeyen iş ortaklığı (Tolina Tarım)	--	--	--
- Borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık (Doğa Tarım)	7.824.492	9.411.204	9.411.204
- Borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık (Batı Tarım)	6.628.724	4.562.841	4.562.841
- Borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık (EGC Tarım)	1.184.240	3.792.572	3.792.572
Toplam	15.637.456	17.766.617	17.766.617

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

35. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

31.12.2019 Tarihi İtibariyle	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori	Toplam
Finansal Varlıklar				
- Nakit ve nakit benzerleri	--	--	57	57
- Borsada işlem görmeyen iş ortaklığı (Tolina Tarım)	--	--	--	--
- Borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık (Doğa Tarım)	--	--	9.396.204	9.396.204
- Borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık (Batı Tarım)	--	--	4.522.842	4.522.842
- Borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık (EGC Tarım)	--	--	3.792.572	3.792.572
- Ticari ve Diğer Alacaklar	--	--	1.741.670	1.741.670
Toplam	--	--	19.453.345	19.453.345
Finansal Yükümlülükler				
- Ticari ve Diğer Borçlar	--	--	378.050	378.050
- Finansal Borçlar	--	--	7.412.446	7.412.446
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	--	--	--	--
Toplam	--	--	7.790.496	7.790.496

31.12.2019 Tarihi İtibariyle	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer
- Borsada işlem görmeyen iş ortaklığı (Tolina Tarım)	--	--	--
- Borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık (Doğa Tarım)	7.809.492	9.396.204	9.396.204
- Borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık (Batı Tarım)	6.588.724	4.522.842	4.522.842
- Borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık (EGC Tarım)	1.184.240	3.792.572	3.792.572
Toplam	15.582.456	17.711.618	17.711.618

36. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1. Şirket'in finansal yatırımlarda takip ettiği Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş ("Doğa Tarım"), Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. ("Batı Tarım"), EGC Tarım Arazileri AŞ ("EGC Tarım") ve Tan EGELİ tarafından T.C. Çal Asliye Hukuk Mahkemesinde 7101 sayılı kanununun 14. Maddesi ile değişik İİK.'nin 286 ve devamı maddeleri gereğince Konkordato mühleti verilmesi için dava açılmış olduğu, ilgili mahkemece 24 Ocak 2020 tarihinden başlamak üzere 3 ("üç") aylık geçici mühlet verilerek, ön inceleme ve ilk tahkikat duruşmasının 21 Nisan 2020'a bırakıldığına tensiben karar verildiği ve mahkemenin 21 Nisan 2020 tarihinde yapılan duruşmasında geçici mühlet süresinin 24 Nisan 2020 tarihinden itibaren 2 ("iki") ay süre ile uzatılmasına karar verilerek ön inceleme ve tahkikat için duruşmanın 16 Haziran 2020 tarihine bırakıldığı Şirket'e iletilmiştir.

Mahkemenin 16.06.2020 tarihinde yapılan duruşmasında dosyaya ibraz edilen raporlar ve dosya kapsamındaki belgeler nazara alınarak davacıların kesin mühlet taleplerinin kabulü ile İİK.'nin 289/3 maddesi gereğince davacılar 24.06.2020 tarihinden başlamak üzere 1 ("Bir") yıllık kesin mühlet verilmesine, bu süre boyunca geçici komiser heyetinin görev ve yetkilerinin aynen devam etmesine, mahkemece daha evvel verilen tedbir kararlarının aynen devamına, 7101 sayılı yasa ile değişik İİK.'nin 293. maddesi uyarınca alınan kararlar kesin olmak üzere karar verdiği ve duruşmanın 15.10.2020 tarihine bırakıldığı Şirket'e bildirilmiştir.

36. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

15.10.2020 tarihinde yapılan duruşmada İİK. 289/3 maddesi gereğince davacılara 24.06.2020 tarihinden başlamak üzere 1 ("Bir") yıllık kesin mühlet verildiği ve mühletin devam ettiği anlaşılınca, komiser heyetinin görev ve yetkilerinin aynen devam etmesine, mahkemece daha evvel verilen tüm tedbir kararlarının aynen devamına, İİK 291. maddesi uyarınca kesin mühlet için davacıların mali durumlarının düzelmesi halinde konkordato komiserinin mahkemeye yazılı rapor sunmasına, bu hususta rapor sunulması halinde resen dosya üzerinden konkordato talebinin red edilip edilmeyeceğinin değerlendirilmesine, İİK 292. maddesi uyarınca kesin mühlet için konkordato komiserinin mahkemeye yazılı rapor sunması halinde konkordato talebinin reddine veya davacıların iflasına karar verilip verilemeyeceğinin değerlendirilmesine 7101 sayılı yasa ile değişik İİK. 293. maddesi uyarınca alınan kararlar kesin olmak üzere karar verilmiş olup duruşmanın 16.03.2021 tarihine bırakılmasına karar verilmiştir.

2. Şirket'in bağlı ortaklıkları Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Paz. San. Tic. A.Ş. 'nde ("Doğa Tarım") ve Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. ("Batı Tarım") ile ilgili olarak, T.C. Ziraat Bankası A.Ş. tarafından Doğa Tarım ve Batı Tarım Yönetim Kurulu üyeleri ve Yetkilileri Tan Egeli, Ersoy Çoban ve Uğur Özkan hakkında küçükbaş ve büyükbaş hayvanları muhafaza etmek görevini ihlal etme suretiyle T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'ni zarara uğrattıkları şikayetiyle dava açıldığının şirkete bildirilmiştir.

25.12.2019 tarihinde görülen son duruşmada mahkemece 5271 sayılı CMK'nın 223/8 md gereğince yargılamanın durdurulmasına, CMK 254/1 md gereğince dosyanın kararın kesinleşmesi ile Çal Cumhuriyet Başsavcılığı Uzlaştırma bürosuna gönderilmesine karar verildiği şirkete bildirilmiştir.

Çal Asliye Ceza Mahkemesi tarafından Uzlaştırma hükümlerinin uygulanması amacıyla yargılamanın durmasına karar verildiği ancak Çal Cumhuriyet Başsavcılığı Uzlaştırma Bürosunca taraflar arasında uzlaşma sağlanamamış olduğundan "Durmasına Karar Verilmiş Olan Yargılamanın Kaldığı Yerden Aynen Devamına", Tarafların daha önce ifadelerinin alınmış olmasından bahisle bu hususta işlem yapılmasına yer olmadığına, ve duruşmanın bu nedenle 16.12.2020 tarihine bırakılmasına karar verildiği şirkete bildirilmiştir. Söz konusu davaya Şirket taraf değildir.

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

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiştir. Söz konusu bağımsız denetim denetçi 1 Mart 2019 tarihli Bağımsız Denetçi Raporu'nda sınırlı olumlu görüş vermiştir. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları da başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiştir. Söz konusu bağımsız denetçi 2 Mart 2020 tarihli Bağımsız Denetçi Raporu'nda görüş vermektен kaçınmıştır.

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar hakkında görüş vermektен kaçınılmış olması sebebiyle Türk Ticaret Kanunu'nun 403.ncü maddesi hükümleri uyarınca; 28 Temmuz 2020 tarihinde genel kurul toplanmış ve toplanan genel kurul ile yeni bir yönetim kurulu seçilmiştir. Seçilen yönetim kurulu esas sözleşmeye ve standartlara uygun finansal tabloları yeniden hazırlatmış ve hazırlanan finansal tablolar denetleme raporu ile birlikte genel kurula sunulacaktır.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2020 (TL)	31.12.2019 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	190	57
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	17.766.618	17.711.618
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		1.612.657	1.741.670
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	19.379.465	19.453.345
F	Finansal Borçlar	Md.29	8.675.999	7.412.446
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	272.723	200.023
H	Özsermaye		9.438.518	10.968.437
I	Diğer Kaynaklar		1.264.948	1.072.462
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	19.379.465	19.453.345

	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL)	Önceki Dönem (TL)
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)	-	-
	1. Sermaye piyasası araçları		-	-
	A- Hisse Senedi		-	-
	YAPRK.E		-	-
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	190	57
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	677.320	622.320
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	-	-
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	-	-
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	-	-
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	-	-
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	8.675.999	7.412.446
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	-	-
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	272.723	200.023
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	-	-
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	(72.536)	(133.213)

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

37. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

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

	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2020 (TL)	31.12.2019 (TL)	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	0,00%	0,00%	≤ %49
2	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (c)	0,00%	0,00%	≤ %10
	A -Hisse Senetleri		0,00%	0,00%	≤ %10
			0,00%	0,00%	
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b) / (ğ)	91,68%	91,05%	≥ %35
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	0,00%	0,00%	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	0,00%	0,00%	≤ %49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	3,50%	3,20%	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	0,00%	0,00%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(ı)	0,00%	0,00%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	91,92%	67,58%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	1,41%	1,03%	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	-0,37%	-0,68%	≤ %2,5

(*) Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 22. Maddesinin birinci fıkrasının (ğ) bendi uyarınca KOBİ şartları taşıyan girişim şirketlerine yapılan yatırımların tutarı aktif toplamının %5'ini geçtiğinden, %51 oranındaki portföy sınırlaması %35 olarak uygulanmaktadır.

(**) Şirket tarafından cari dönemde Tebliğ'de yer alan “Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri” ile ilgili sınırlamaya uyulamamıştır. Normal ödeme planında Şirket'in kredilerinin bir kısmı uzun vadeli iken, Şirket'in kredilerinin vadesinde ödenememiş olması nedeniyle banka tarafından kredinin tamamı talep edilmiş bu nedenle 31.12.2019 tarihi itibarıyla kredi ve faiz borçlarının tamamı kısa vadeli borçlanmalar hesabında gösterilmiştir, bunun yanında portföydeki varlıkların değerindeki değişikliklerden kaynaklı olarak aktif tutarı azalmıştır, uyumsuzluğun temel nedenleri bunlardır.