

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-45
1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	5
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-18
3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19-20
4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20-21
5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	21-23
6 FİNANSAL BORÇLAR.....	23
7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	24
8 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR.....	24
9 DİĞER BORÇLAR	24
10 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24-25
11 STOKLAR.....	25
12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	25
13 CANLI VARLIKLAR	26-27
14 DİĞER ALACAKLAR	28
15 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	28
16 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	28
17 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	29
18 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	30
19 KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30
20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	30-31
21 ÖZKAYNAKLAR.....	32-33
22 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	34
23 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	34
24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER	35
25 VERGİLER	35-37
26 PAY BAŞINA KAZANÇ	38
27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38-39
28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	40-43
29 FİNANSAL ARAÇLAR	43-44
30 HAYVAN SAĞLIĞI RİSKİ.....	44
31 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	45
32 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	45

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

30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	(İncelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2013	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	6.648.713	6.210.794
Finansal yatırımlar	5	-	4.358.456
Ticari alacaklar	7	384.650	344.111
Diğer alacaklar	14	665.499	32.340
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	<i>14, 27</i>	<i>350.000</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	<i>14</i>	<i>315.499</i>	<i>32.340</i>
Stoklar	11	2.040.510	567.211
Peşin ödenmiş giderler	12	886.177	-
Canlı varlıklar	13	60.480	235.450
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15, 25	32.256	160.740
Diğer dönen varlıklar	10	704.167	657.289
Toplam dönen varlıklar		11.422.452	12.566.391
Duran varlıklar			
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	5	1.491.781	1.428.844
Canlı varlıklar	13	2.546.724	2.237.657
Maddi duran varlıklar	16	4.902.822	4.899.154
Maddi olmayan duran varlıklar	17	1.511.735	1.483.674
<i>Şerefiye</i>	<i>17</i>	<i>1.479.925</i>	<i>1.479.925</i>
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	<i>17</i>	<i>31.810</i>	<i>3.749</i>
Diğer duran varlıklar	10	218.695	374.924
Toplam duran varlıklar		10.671.757	10.424.253
TOPLAM VARLIKLAR		22.094.209	22.990.644

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem konsolide finansal tablolarının tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	(İncelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2013	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	12.988	213.150
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	668.400	668.400
Ticari borçlar	7	812.440	151.069
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	27	13.495	15.034
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	7	798.945	136.035
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8	28.874	-
Diğer borçlar	9	41.152	10.566
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	9, 27	3.789	-
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	9	37.363	10.566
Kısa vadeli karşılıklar			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	20	28.127	16.743
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	73.804	79.794
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.665.785	1.139.722
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	2.701.665	2.673.600
Uzun vadeli karşılıklar			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	20	56.191	29.758
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	193.699	272.553
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.951.555	2.975.911
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	21	22.000.000	22.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	21	789.204	789.204
Paylara ilişkin primler		10.870	10.870
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
Aktüeryal kayıplar (-)		(773)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21	474.975	474.975
Geçmiş yıllar zararları (-)	21	(4.760.038)	(4.116.030)
Net dönem zararı (-)		(1.037.369)	(419.459)
Kontrol gücü olmayan paylar		-	135.451
Toplam özkaynaklar		17.476.869	18.875.011
Toplam kaynaklar		22.094.209	22.990.644

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

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Dipnot referansları	(İncelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2013	(İncelemeden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2013	(İncelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2012	(İncelemeden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2012
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Hasılat	22	2.878.118	2.171.446	881.413
Satışların maliyeti (-)	22	(2.333.767)	(805.008)	(605.149)
Brüt kar		544.351	1.366.438	276.264
Genel yönetim giderleri (-)	23	(1.736.168)	(1.106.659)	(473.692)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	66.635	12.601	180.814
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(30.415)	(3.017)	(66.845)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	5	62.937	(37.686)	-
Esas faaliyet (zararı)/karı		(1.092.660)	387.986	(83.459)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)		-	-	-
Finansman gideri öncesi faaliyet (zararı)/ karı		(1.092.660)	387.986	(83.459)
Finansman giderleri		-	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar)/kar		(1.092.660)	387.986	(83.459)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/ (gideri)				
- Cari dönem vergi gideri (-)	25	(24.404)	(5.246)	(5.246)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	25	79.695	(29.634)	(29.634)
Sürdürülen faaliyetler net dönem (zararı)/karı		(1.037.369)	353.106	(118.339)
Net dönem zararı/karının dağılımı				
Ana ortaklık payları		(1.037.369)	344.329	(107.096)
Kontrol gücü olmayan paylar		-	8.777	(11.243)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına (kayıp)/kazanç (1 TL nominal paya karşılık)	26	(0,0472)	0,0157	0,0005
Diğer kapsamlı gelir:				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:				
Aktüeryal kayıplar (-)	20	68	4.304	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı giderlere ilişkin vergiler	25	(841)	(722)	-
Diğer kapsamlı (gider)/gelir (-)		(773)	3.582	-
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		(1.038.142)	353.106	(118.339)
Toplam kapsamlı (gider)/gelirin dağılımı				
Ana ortaklık payları		(1.038.142)	344.329	(107.096)
Kontrol gücü olmayan paylar		-	8.777	(11.243)
Pay başına (kayıp)/kazanç (1 TL nominal paya karşılık)	26	(0,0472)	0,0157	0,0005

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Aktüeryal kayıplar (-)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları (-)	Net dönem (zararı)/karı	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler (Dönem başı)	22.000.000	789.204	10.870	-	474.975	(3.525.016)	(569.233)	32.893	19.213.693
Bağlı ortaklık iktisabı nedeniyle girişler	-	-	-	-	-	-	-	180.963	180.963
Geçmiş yıllar zararlarına transferler	-	-	-	-	-	(569.233)	569.233	-	-
Kontrol gücü olmayan paylarla işlemler	-	-	-	-	-	(21.781)	-	(32.893)	(54.674)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	344.329	8.777	353.106
30 Eylül 2012 itibariyle bakiyeler (Dönem sonu)	22.000.000	789.204	10.870	-	474.975	(4.116.030)	344.329	189.740	19.693.088
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler (Dönem başı)	22.000.000	789.204	10.870	-	474.975	(4.116.030)	(419.459)	135.451	18.875.011
Ana ortaklık hisse alım işlemi nedeniyle meydana gelen azalış (-)	-	-	-	-	-	-	-	(135.451)	(135.451)
Geçmiş yıllar zararlarına transferler	-	-	-	-	-	(419.459)	419.459	-	-
Kontrol gücü olmayan paylarla işlemler	-	-	-	-	-	(224.549)	-	-	(224.549)
Toplam kapsamlı gider (-)	-	-	-	(773)	-	-	(1.037.369)	-	(1.038.142)
30 Eylül 2013 itibariyle bakiyeler (Dönem sonu)	22.000.000	789.204	10.870	(773)	474.975	(4.760.038)	(1.037.369)	-	17.476.869

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	(İncelemeden geçmemiş) Cari dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2013	(İncelemeden geçmemiş) Önceki dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2012
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Vergi öncesi dönem (zararı)/karı		(1.092.660)	387.986
Dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		-	76.643
Amortisman ve itfa payları	16, 17	385.201	6.451
Kıdem tazminatı karşılık gideri	20	26.500	9.202
Kullanılmamış izin yükümlülüğündeki değişim	20	11.384	-
Faiz geliri tahakkuku ile ilgili düzeltme		(17.312)	(54.037)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki paylar	5	(62.937)	-
Canlı varlık makul değer değişimi	22	(134.097)	-
İşletme sermayesindeki gerçekleşen değişimler			
Kısa vadeli finansal yatırımların satışı		4.358.456	(313.363)
Ticari alacaklardaki değişim		(40.539)	-
Ticari borçlardaki değişim		661.371	1.344.946
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(886.177)	-
Diğer varlık ve yükümlülüklerdeki değişim		167.413	(1.501.218)
Stoklardaki değişim		(1.473.299)	(325.705)
Ödenen vergiler		(24.404)	-
İşletme faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) edilen nakit akışları		1.878.900	(369.095)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	16, 17	(578.157)	(320.452)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık çıkışları		161.228	-
Bağlı ortaklık hisse alımı		(360.000)	(189.552)
Bağlı ortaklık iktisabı		-	(4.028.861)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit (-)		(776.929)	(4.538.865)
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit			
Ödenen finansal borçlar		(200.162)	(147.304)
Alınan finansal borçlar		28.068	-
Alınan krediler için bloke edilen hesaplardaki değişim		206.280	(3.882.481)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit		34.186	(4.029.785)
A+B+C Nakit ve benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		1.136.157	(8.937.745)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		2.355.119	14.001.587
A+B+C+D Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	3.491.276	5.063.842

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket" ya da "Ana Ortaklık") 19 Ekim 1994 tarihinde İstanbul'da tescil ve ilan olunarak kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile iştigal etmek üzere Egeli & Co Yatırım Ortaklığı unvanıyla 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 İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Grup aşağıdaki iş ve işlemleri yapmaktadır:

- SPK'nın Seri: VI. No: 15 Tebliğ'inde belirtilen esaslar çerçevesinde girişim şirketlerine yatırım yapar.
- Girişim şirketlerinin yönetimine katılır. bu şirketlere danışmanlık hizmeti verir.
- Portföylerini çeşitlendirmek amacıyla ikinci el piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarına ve para piyasası araçlarına yatırım yapar.
- Türkiye'de kurulu girişim şirketlerine yatırım yapmak üzere yurtdışında kurulan girişim sermayesi fonlarına yatırım yapar.

Şirket'in merkezi: Abdi İpekçi Caddesi Azer İş Merkezi No: 40 Kat: 3 Daire:10 Harbiye Şişli - İstanbul, Türkiye'dedir.

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

Bağlı ortaklıklar

Faaliyet konusu

Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. ("Batı Tarım")

Tarımsal faaliyetler

Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Paz.

San. ve Tic. A.Ş. ("Doğa Tarım") (*)

Süt sığırcılığı ve süt satışı

(*) 3 Temmuz 2013 tarihinde, Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.. Şti.'nin unvanı nev'i değişikliği sonucunda Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. olarak değişmiştir.

İş ortaklığı

Faaliyet konusu

Tolina Tarım Hayvancılık Gıda Ürünleri

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

Organik süt sığırcılığı ve süt satışı

Ana Ortaklık, bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı hep birlikte "Grup" olarak ifade edilmiştir.

Grup'un 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 41'dir (31 Aralık 2012: 29).

30 Eylül 2013 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 11 Kasım 2013 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

Ara dönem konsolide finansal tablolar, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Grup, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Grup, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca düzenlenecek mali tablo ve dipnot formatları hakkındaki duyurusuna istinaden geçmiş dönemlere ait ara dönem konsolide finansal tablolarda cari dönemde yapılan gösterim değişikliklerine uygun olarak gerekli sınıflandırmaları yapmıştır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Netleştirme/mahsup

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

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 Kullanılan para birimi

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

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

a) Yeni ya da değiştirilmiş standartların ve yorumların uygulanması

Grup, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. 1 Ocak 2013 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2013 tarihinde 30 Eylül 2013 dönemine ait ara dönem için geçerli olan ve Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olan değişiklik ve yorum yoktur.

1 Ocak 2013 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

- TMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir.
- TMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Standart, geçmiş hizmet maliyetlerinin gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi hükmünü içermektedir. Yeni bir kavram olan yeniden ölçümü, gelir tablosu yerine diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmesini içermektedir. Yapılan muhasebe politikası değişikliği UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar" standardına göre sunulan en eski dönemin açılış bilançosunun yeniden düzenlenerek yayınlanmasını ve ilgili muhasebe politikası değişikliğinin etkilerinin yayınlanan dönemler itibariyle düzeltilmesini gerektirmektedir. Grup değişikliğin etkisini incelemiş ve "UMS 19 (değişiklik) Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardının 2013 yılında yürürlüğe girmesiyle beraber aktüeryal gelir/giderler özkaynak altında muhasebeleştirmeye başlamış olmakla beraber önceki dönem konsolide finansal tablolara önemli bir etkisi bulunmadığından geçmişe dönük olarak finansal tablolarında bir düzenleme yapılmamıştır. Bununla beraber 30 Eylül 2013 tarihli ara dönem finansal tabloları için aktüeryal kayıp/kazanç hesaplanarak diğer kapsamlı gelir/giderlerin içerisinde gösterilmiştir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 10 (değişiklik), "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek var olan prensipleri geliştirmektedir.
- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir.
- TFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- TFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, geçiş TFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu TFRS 12'nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.
- TFRS 13, "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm TFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- TMS 27 (revize), "Bireysel Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, TMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni TFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- TMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni TFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
- TFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek TFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacıyla taşımaktadır.
- TFRS 1 (değişiklik), "TFRS'nin İlk Defa Uygulanması – devlet kredileri", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ilk kez TFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az bir maliyet ile kullandıkları devlet kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.
- TFRS'lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. TFRS 1, TMS 1, TMS 16, TMS 32 ve TMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRYK 20, "Açık İşletme Madeninin Üretim Aşamasındaki Dekupaj Maliyetleri" 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum, üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri ile ilgili muhasebeleştirmeyi içermektedir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Eylül 2013 tarihinde henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

- TMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile TMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.
- TFRS 9 "Finansal Araçlar ", 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması, ölçümü ve muhasebeleştirilmesine yer vermektedir. UMS/TMS 39'da yer alan finansal enstrümanların sınıflama ve ölçüm prensipleri yerine gelmiştir.
- TMS 36 (değişiklik), "Varlıklarda değer düşüklüğü", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın eğer gerçeğe uygun değeri ile satış maliyetinin farkı baz alınarak hesaplanmış ise, geri kazanılabilir tutarı ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- TMS 39 (değişiklik), "Finansal Araçlar: muhasebeleştirilmesi ve ölçümü", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler türevlerin tecditi ve finansal risklerden korunma muhasebesi ile ilgili olup, belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmelikler sebebiyle türevlerin tecdit edilmesi durumunda finansal risklerden korunma muhasebesine devam edilmesine izin vermektedir.
- TFRS 10 (değişiklik), "Konsolide Finansal Tablolar", TFRS 12 ve TMS 27 "İştiraklerdeki Yatırımlar", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile birçok fon ve fon nitelikli şirketin iştirakleri konsolidasyondan hariç tutulacak, bunun yerine, bu iştirakleri makul değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılmak suretiyle izlenecektir. Değişiklik iştiraklerdeki yatırımlar tanımlamasına giren şirketler için istisna getirmektedir. TFRS 12'ye de iştiraklerdeki yatırımlara ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.

Grup yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.3.1 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile bağlı ortaklıkları ve iş ortaklığının hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır. İş ortaklığı ve bağlı ortaklıklar iktisap edildikleri tarihler itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İş ortaklığı

İş ortaklığı, Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve bir müteşebbis ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulmuştur. Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. 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.

Grup, 16 Ekim 2012 tarihinde 1.815.000 TL nominal sermayeli Tolina Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'ne sermaye artırımı yoluyla %43,58 oranıyla ortak olarak, 1.401 adet hisseyi (1 adedi bedelsiz) 1.400.000 TL bedelle satın almıştır. Tolina Tarım, organik 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 dönüşmüştür. Yeni şirketin sermayesi 3.215.000 TL'dir.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle iş ortaklığının oy hakları ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

İş ortaklığın adı	Grup'un doğrudan oy hakkı	Toplam oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
Tolina Tarım Hayvancılık Gıda Ürünleri Tic ve San. A.Ş	%43,58	%43,58	%43,58

İş ortaklığına yapılan yatırımlar özkaynak metoduyla muhasebeleştirilir. İş ortaklığındaki yatırımlar, özkaynak metodunda finansal tablolara ilk olarak maliyet değeri ile kaydedilir ve bu tutar edinme tarihinden sonra yatırımcı işletmenin iştirakin kar ya da zararındaki payı kadar artırılır ya da azaltılır (Dipnot 5).

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin doğrudan kendisine ait olan ve Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin üzerinde oy haklarına sahip olduğu hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olduğu şirketleri ifade eder. Etkin ortaklık oranı, Grup'un Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. üzerinden doğrudan sahip olduğu pay oranıdır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bağlı ortaklıkların oy hakları ve etkin ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Şirket'in		Toplam		Etkin	
	doğrudan oy hakkı (%)		oy hakkı (%)		ortaklık	
	30 Eylül	31 Aralık	30 Eylül	31 Aralık	30 Eylül	31 Aralık
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.. Şti.	100,00	90,05	100,00	90,05	100,00	90,05

Bağlı ortaklıkların finansal durum tabloları ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değerleri ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile bağlı ortaklıklarının arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. Bağlı ortaklıklar, kontrol Grup'a geçtiği tarihten itibaren konsolide edilmekte ve kontrolün yitirildiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadır.

Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. ("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 (Dipnot 27).

Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.. Şti. ("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.

İlgili bağlı ortaklıkların finansal tabloları, konsolide finansal tablolara iktisap tarihinden itibaren dahil edilmektedir.

Ana ortaklık dışı paylar

Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve kapsamlı gelir tablosunda "ana ortaklık dışı paylar" olarak gösterilmektedir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.2 İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/şirketin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinden ayrılabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Şerefiye tutarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü olması durumunda etkisi dönem sonuçlarına yansıtılmaktadır. Şerefiyenin değerinde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik olarak her yıl aynı zamanda değer düşüklüğü testi yapılır.

2.3.3 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Bölümlere göre raporlama Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlama yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümlerin performansının değerlendirilmesinden sorumludur. Stratejik kararları alan yönetim kurulu Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir.

Grup yönetimi, faaliyet bölümlerini yönetim kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararlar alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir.

Grup yönetimi, Grup'un performansını endüstriyel bazda, tarım ve hayvancılık faaliyetleri ile sermaye piyasası faaliyetleri ve bölümlerine göre değerlendirmektedir. Yönetim kurulu, faaliyet bölümlerinin performanslarını "esas faaliyetlerden karlar/zararlar" ile takip etmektedir.

2.3.4. Finansal Varlıklar

Grup, finansal varlıklarını "gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar" sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

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

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması Grup yönetimi tarafından belirlenmiş "piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dâhil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

"Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat

ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar konsolide kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyet gelirleri hesabında "Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelir/giderleri" hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar konsolide kapsamlı gelir tablosunda "Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelir/giderleri" hesabına dahil edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senetleri İMKB bilanço tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alış emri üzerinden değerlendirilmiştir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan, ilk muhasebeleştirme sırasında alım-satım amaçlı olarak sınıflandırılmayan, kayıtlarda satılmaya hazır olarak gösterilmeyen finansal varlıklardır. Söz konusu varlıklar, ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınır ve bu değer, makul değer olarak kabul edilir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıklarla ilgili faiz gelirleri konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Grup, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar altında sınıflandırdığı borçlanmayı temsil eden menkul kıymetlerde tahsilat riski doğmaması koşuluyla, kısa vadeli piyasa dalgalanmalarına istinaden değer düşüklüğü ayırmaz. Tahsilat riski doğması durumunda söz konusu değer düşüklüğünün tutarı, finansal varlığın kayıtlı değeri ile varsa finansal varlıktan hala tahsilatı beklenen nakit akımlarının, orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilerek bulunan değeri arasındaki farktır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.5. Stoklar

Stokların önemli kısmı hayvan yemi ve çiftlik ilaçlarından oluşmakta olup, maliyetin veya net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

2.3.6 Finansal borçlar ve borçlanma maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

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

2.3.7 Ters repo işlemlerinden alacaklar

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetlerin (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmı gelir tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)” hesabı altında faiz geliri olarak kaydedilir.

2.3.8 Faiz gelir ve gideri

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

2.3.9 Yabancı para işlemleri

Dönem içindeki yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevriminden doğan kur farkı gelir ve giderleri konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

2.3.10 Canlı varlıklar

Canlı varlıklar Doğa Tarım’ın sahibi olduğu büyükbaş hayvanlardan oluşmakta olup, gerçeğe uygun değerlerinden tahmini satış maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilmektedir. Canlı varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden tahmini satış maliyetlerinin düşülerek muhasebeleştirilmesi sırasında doğan kazanç veya zarar olduğu dönem kar veya zarar tablosunda esas faaliyet gelir/giderleri altında muhasebeleştirilir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Grup, gerçeğe uygun değer tahmininde en güvenilir gerçeğe uygun değer tahminine ulaşmak amacıyla her bir hayvan grubunu ve grubun daha detayı olan hayvanların yaşları ile canlı varlıkların önemli özelliklerini göz önünde bulundurmıştır.

Canlı varlıklar, gerçeğe uygun değerlerinin güvenilir bir şekilde tespit edilemediği durumlarda, söz konusu canlı varlıkların biyolojik dönüşümleri sürecinde, gerçeğe uygun değerlerinin güvenilir bir şekilde tespit edilebildiği safhalardan en yakın olanına ilişkin güncel gerçeğe uygun değerlerine, söz konusu canlı varlıktan beklenen kullanım için katlanılan maliyetler eklendikten sonra bilanço tarihine kadar birikmiş amortisman düşülmek suretiyle ulaşılan değerle ölçülür (Dipnot 13).

2.3.11 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetlerinden birikmiş amortismanlar indirildikten sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar, tahmin edilen ekonomik ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman metoduyla kullanılabilir ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulmuştur. Araziler için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır (Dipnot 16).

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	10 - 50 yıl
Makine ve teçhizat	5 - 20 yıl
Taşıtlar	5 - 15 yıl
Demirbaşlar	3 - 5 yıl

2.3.12 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar yazılım giderlerinden oluşmakta ve 3 ila 5 yıl arasında itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek amacıyla yapılan harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir (Dipnot 17).

2.3.13 Varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.3.14 Hasılatın tanınması

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Grup, satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.15 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 konsolide gelir tablosunda faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler hesabına yansıtılmaktadır (Dipnot 22).

2.3.16 Vergi

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi d-3 bendine göre Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları, Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Ayrıca, girişim sermayesi kazançları, geçici vergi uygulamasına da tabi değildir.

Kurumlar vergisi - Bağlı ortaklıklar

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için %20'dir (2012: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Ertelenen Vergiler

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

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 ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.3.17 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Grup'un ortakları ve Grup ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır (Dipnot 27).

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.18 Sermaye ve temettüleri

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

Grup, 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 muhasebeleştirilmektedir.

2.3.19 Nakit akımlarının finansal tablolara yansıtılması

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen banka hesapları ile ters repo işlemlerinden alacaklar dikkate alınmıştır (Dipnot 4).

2.3.20 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar bilanço 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 Grup'tan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Grup'a 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 Grup'a girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup'a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır (Dipnot 19).

2.3.21 Devlet teşvik ve yardımları

Gerçeğe uygun değerinden tahmini pazar yeri maliyeti düşülmek suretiyle ölçülen canlı varlıklara ilişkin koşulsuz olarak yapılan devlet teşvikleri, söz konusu teşviklerin ancak ve ancak alacak haline gelmeleri durumunda gelir olarak muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değerden tahmini pazar yeri maliyeti düşülmek suretiyle ölçülen canlı varlıklara ilişkin devlet teşvikleri, ilgili işletmenin belirli tarımsal faaliyetlerde bulunulmaması da dahil olmak üzere, şartlı olarak verilmiş olmaları durumunda, sadece ve sadece ilgili devlet teşviğine ilişkin koşullar karşılandığında gelir olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 18).

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.22 Çalışanlara sağlanan faydalar

Grup, kıdem tazminatı yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı" ("UMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda sırasıyla "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar" hesabında sınıflandırmaktadır.

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

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup çalışanlarının emekliliği durumunda Grup'un gelecekte tahmin edilen Türk İş Kanunu çerçevesinde oluşacak yükümlülüğünün iskonto edilmiş değerleriyle hesaplanmış tutarıdır (Dipnot 20).

2.3.23 Nakit ve nakit benzerleri

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

2.3.24 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.

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.

2.3.25 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Kullanılan tahminlerin başlıcaları; varlıkların değer düşüklüğü, maddi varlıkların ekonomik ömürleri, canlı varlıkların makul değerleri ve karşılıklar ile ilgilidir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Bölüm varlık ve yükümlülükleri

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Toplam varlıklar:		
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	16.729.159	14.654.264
Sermaye piyasası faaliyetleri	5.365.050	8.336.380
Toplam varlıklar	22.094.209	22.990.644

Yükümlülükler:

Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	4.308.051	3.753.137
Sermaye piyasası faaliyetleri	115.590	89.943
Cari ve ertelenen vergi yükümlülükleri	193.699	272.553
Toplam yükümlülükler	4.617.340	4.115.633

b) Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
Yatırım harcamaları		
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	548.157	320.452
	548.157	320.452
Amortisman ve itfa payları		
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	(383.618)	(2.564)
Sermaye piyasası faaliyetleri	(1.583)	(3.887)
	(385.201)	(6.451)

c) Hasılat ve satışların maliyeti

Hasılat

Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	2.167.145	537.003
Sermaye piyasası faaliyetleri	710.973	1.634.443
	2.878.118	2.171.446

Satışların maliyeti

Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	(1.906.610)	(502.192)
Sermaye piyasası faaliyetleri	(427.157)	(302.816)
	(2.333.767)	(805.008)

Brüt kar	544.351	1.366.438
-----------------	----------------	------------------

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	260.535	34.811
Sermaye piyasası faaliyetleri	283.816	1.331.627
Brüt kar	544.351	1.366.438

d) Operasyonel giderler

Genel yönetim giderleri

Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	(814.273)	(212.050)
Sermaye piyasası faaliyetleri	(921.895)	(894.609)
	(1.736.168)	(1.106.659)

e) Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler

Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	29.789	121.291
Sermaye piyasası faaliyetleri	6.431	6.916
	36.220	128.207

f) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar

Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	62.937	-
-----------------------------------	--------	---

Esas faaliyet (zararı)/karı	(1.092.660)	387.986
------------------------------------	--------------------	----------------

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kasa	36.412	1.569
Vadeli mevduat (*)	6.369.224	6.072.087
Vadesiz mevduat	802.106	148.527
Verilen ödeme emirleri	(559.029)	(49.760)
B tipi likit fon	-	9.886
Diğer	-	28.485
	6.648.713	6.210.794

(*) 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 3.676.200 TL tutarında vadeli mevduat alınan krediye karşılık olarak blokaj altındadır (31 Aralık 2012: 3.882.481) (Dipnotlar 6 ve 19).

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir.

Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
9,50%	04.10.2013	650.000	652.368
9,50%	04.10.2013	1.922.000	1.928.503
6,50%	01.10.2013	80.758	80.773
8,00%	07.10.2013	3.676.200	3.707.580
		6.328.958	6.369.224

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir.

Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
%8,25	4 Şubat 2013	1.900.000	1.900.429
%5,00	2 Ocak 2013	144.866	144.896
%6,00	2 Ocak 2013	121.786	121.806
%5,75	11 Ocak 2013	3.882.481	3.904.956
		6.049.133	6.072.087

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

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Kasa	36.412	114.909
Bankalar	3.454.864	4.939.046
B tipi likit fon	-	9.887
	3.491.276	5.063.842

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	3.161.273
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	1.197.183
	-	4.358.456

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Alım/satım amaçlı finansal varlıklar	-	3.161.273
	-	3.161.273

Grup'un finansal yatırımlar altında gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırdığı menkul kıymetler, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer bilanço tarihi itibarıyla İMKB'de bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

	30 Eylül 2013			31 Aralık 2012		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Borsada işlem gören						
hisseyi	-	-	-	2.336.118	2.289.300	2.289.300
Devlet tahvilleri	-	-	-	557.963	599.289	599.289
Eurobond	-	-	-	255.074	272.684	272.684
	-	-	-	3.149.155	3.161.273	3.161.273

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Özel sektör tahvil ve bonoları	-	1.197.183

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar:

	Ortaklık oranı	30 Eylül 2013	Ortaklık oranı	31 Aralık 2012
Tolina Tarım	%43,58	1.491.781	%43,58	1.428.844
Toplam		1.491.781		1.428.844

Şirket, 16 Ekim 2012 tarihinde 1.815.000 TL nominal sermayeli Tolina Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'ne sermaye artırımı yoluyla %43,58 oranıyla ortak olarak, 1.401 adet hisseyi (1 adedi bedelsiz) 1.400.000 TL bedelle satın almıştır. Tolina Tarım, organik süt sığırcılığı ve süt satışı faaliyetiyle uğraşmak için kurulmuştur (Dipnot 2.3.1).

Sermaye iştiraki yoluyla yapılan satın alma işlemi sonrasında nevi değiştiren "Tolina Tarım" bütün malvarlığıyla 18 Ocak 2013 tarihinde Anonim Şirket statüsüne dönüşmüştür. Yeni şirketin sermayesi 3.215.000 TL olmuştur.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	1.428.844	-
İş ortaklığının dönem karındaki paylar	62.937	-
Dönem sonu - 30 Eylül	1.491.781	-

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	668.400	668.400
Kısa vadeli diğer finansal borçlar	12.988	213.150
	681.388	881.550
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli krediler	2.673.600	2.673.600
Uzun vadeli diğer finansal borçlar	28.065	-
	2.701.665	2.673.600

Grup'un uzun vadeli finansal borçları, bağlı ortaklık Doğa Tarım'ın T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'den almış olduğu faizsiz tarım teşvik kredilerinden oluşmaktadır.

Uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
2014	668.400	668.400
2015	668.400	668.400
2016	668.400	668.400
2017	668.400	668.400
	2.673.600	2.673.600

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Süt alıcıları	270.217	331.523
Et alıcıları	7.664	12.588
Diğer	106.769	-
	384.650	344.111
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Satıcılara borçlar	798.945	136.035
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 27)	13.495	15.034
	812.440	151.069

DİPNOT 8 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Personele borçlar	28.874	-
	28.874	-

DİPNOT 9 - DİĞER BORÇLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli diğer borçlar:		
Ödenecek vergi ve fonlar	11.091	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	6.189	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	3.789	-
Diğer	20.083	10.566
	41.152	10.566

DİPNOT 10 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Diğer dönen varlıklar:		
Devreden KDV	525.447	497.860
İş avansları	134.359	52.499
Diğer	44.361	106.930
	704.167	657.289

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 10 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Diğer duran varlıklar:		
Verilen avanslar	176.232	325.326
Gelecek yıllara ait giderler	220	46.753
Diğer	42.243	2.845
	218.695	374.924
Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	43.494	46.891
Ödenecek sigorta primleri	30.126	29.114
Diğer	184	3.789
	73.804	79.794

DİPNOT 11 - STOKLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzemeler	2.040.510	567.211
	2.040.510	567.211

DİPNOT 12 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Verilen sipariş avansları	886.177	-
	886.177	-

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 13 - CANLI VARLIKLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli canlı varlıklar		
Erkek hayvanlar	60.480	235.450
	60.480	235.450

Uzun vadeli canlı varlıklar

Dişi hayvanlar	2.546.724	2.237.657
	2.546.724	2.237.657

	Adet	30 Eylül 2013 Gerçeğe uygun değer
Erkek hayvanlar		
Erkek buzağı	32	60.480
	32	60.480

	Adet	30 Eylül 2013 Gerçeğe uygun değer
Dişi hayvanlar		
Düve	134	1.115.148
Süt ineği (*)	185	1.045.324
Dişi buzağı	122	386.252
	441	2.546.724
Toplam	473	2.607.204

(*) Süt ineklerinin kayıtlı değeri, güncel gebe düve fiyatlarına, beklenen düzeydeki süt üretimi için katlanılan maliyetler eklendikten sonra 5 yıllık kullanılabilir ömür üzerinden hesaplanmış olan 348.441 TL tutarındaki birikmiş amortisman düşülerek bulunmuştur.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 13 - CANLI VARLIKLAR (Devamı)

		31 Aralık 2012 Gerçeğe uygun değer
Erkek hayvanlar	Adet	
Erkek dana	47	157.450
Erkek buzağı	52	78.000
	99	235.450
Dişi hayvanlar	Adet	Gerçeğe uygun değer
Süt ineği (*)	202	1.369.657
Düve	136	748.000
Dişi buzağı	80	120.000
	418	2.237.657
Toplam	517	2.473.107

(*) Süt ineklerinin kayıtlı değeri, güncel gebe düve fiyatlarına, beklenen düzeydeki süt üretimi için katlanılan maliyetler eklendikten sonra 5 yıllık kullanılabilir ömür üzerinden hesaplanmış olan 152.184 TL tutarındaki birikmiş amortisman düşülerek bulunmuştur.

Canlı varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013
1 Ocak - Açılış bakiyesi	2.473.107
Fiziksel etki (Doğum, ölüm ve satışların net etkisi)	(250.718)
Fiyat değişimlerinin etkisi	384.815
30 Eylül- Kapanış bakiyesi	2.607.204

Süt inekleri hariç olmak üzere, Grup, gerçeğe uygun değer tahmininde en güvenilir gerçeğe uygun değer tahminine ulaşmak amacıyla her bir hayvan grubunu ve grubun daha detayı olan hayvanların yaşları ile canlı varlıkların önemli özelliklerini göz önünde bulundurmıştır. Ayrıca Denizli Ticaret Borsası'nın yayınladığı hayvan fiyatları baz alınarak bu fiyatlarda hayvanın sağlık durumu, aşılama ve tedavi kaydı, pedigrî kaydı, aile süt ortalaması, pedigrîde bulunan baba ve büyükbabaların (anne-baba) genetik aktarma derecesi, gebe düvelerde tohumlama boğasının genetik aktarma derecesi gibi faktörler de gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınmıştır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 14 - DİĞER ALACAKLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 27)	350.000	-
Vergi dairesinden alacaklar	315.499	32.340
	665.499	32.340

DİPNOT 15 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar:		
Peşin ödenen vergiler	32.256	160.740
	32.256	160.740

DİPNOT 16 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Arsalar (*)	Binalar (*)	Makine, tesis cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri							
1 Ocak 2013	1.018.278	2.709.679	216.742	146.962	840.669	395.271	5.327.601
Alımlar	16.800	-	71.599	1.051	84.853	373.854	548.157
Çıkışlar	-	-	(29.500)	-	-	(131.728)	(161.228)
30 Eylül 2013	1.035.078	2.709.679	258.841	148.013	925.522	637.397	5.714.530
Birikmiş amortismanlar							
1 Ocak 2013	-	(131.000)	(42.045)	(9.815)	(245.587)	-	(428.447)
Dönem gideri	-	(197.495)	(26.716)	(24.786)	(134.264)	-	(383.261)
30 Eylül 2013	-	(328.495)	(68.761)	(34.601)	(379.851)	-	(811.708)
30 Eylül 2013 net defter değeri	1.035.078	2.381.184	190.080	113.412	545.671	637.397	4.902.822
	Arazi ve Arsalar(*)	Binalar(*)	Makine, tesis cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri							
1 Ocak 2012	546.780	-	29.305	-	25.839	157.658	759.582
İktisap sebebiyle ilaveler	303.750	2.620.000	89.187	54.763	595.294	-	3.662.994
Alımlar	123.174	-	-	-	-	197.279	320.452
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(18.606)	(18.606)
30 Eylül 2012	973.704	2.620.000	118.492	54.763	621.133	336.331	4.724.422
Birikmiş amortismanlar							
1 Ocak 2012	-	-	(29.305)	-	(1.474)	-	(30.779)
Dönem gideri	-	(13.100)	-	-	(3.395)	-	(16.495)
30 Eylül 2012	-	(13.100)	(29.305)	-	(4.869)	-	(47.274)
30 Eylül 2012 net defter değeri	973.704	2.606.900	89.187	54.763	616.264	336.331	4.677.148

(*) "Doğa Tarım"a ait süt üretim tesisi üzerinde T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'den kullanmış olduğu kredinin teminatı olarak 10.000.000 TL'ye kadar limitli ipotek bulunmaktadır (Dipnotlar 6 ve 19).

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 17 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Şerefiye (*)	1.479.925	1.479.925
Diğer maddi olmayan varlıklar	31.810	3.749
	1.511.735	1.483.674

(*) Grup'un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarında Doğa Tarım'ın 27 Haziran 2012 tarihli satın alımından kaynaklanan 1.479.925 TL şerefiye bulunmaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıda açıklanmıştır:

	Yazılımlar	Leasing	Toplam
30 Eylül 2013			
Maliyet değeri			
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	44.959	-	44.959
Alımlar	-	30.000	30.000
30 Eylül 2013 kapanış bakiyesi	44.959	30.000	74.959
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(41.209)	-	(41.209)
Dönem gideri	(1.583)	(357)	(1.940)
30 Eylül 2013 kapanış bakiyesi	(42.792)	(357)	(43.149)
30 Eylül 2013 net defter değeri	2.167	29.643	31.810
	Yazılımlar	Leasing	Toplam
30 Eylül 2012			
Maliyet değeri			
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	20.959	-	20.959
Alımlar	-	-	-
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	20.959	-	20.959
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(14.510)	-	(14.510)
Dönem gideri	(2.172)	-	(2.172)
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	(16.682)	-	(16.682)
30 Eylül 2012 net defter değeri	4.277	-	4.277

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 18 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un bağlı ortaklıklarından "Doğa Tarım", 28 Temmuz 2002 tarihli ve 24829 sayılı resmi gazetede yayımlanan "Sığır cinsi hayvanların tanımlanması, tescili ve izlenmesi yönetmeliği" kapsamındaki koşulları sağladığından aşağıda bahsedilen desteklemelerden faydalanmaktadır.

Teşvik ve yardım türü	Koşulları	Süresi
Arılık destekleme	Hastalıklardan Ari işletmeler için; sağlık sertifikasına sahip işletmelerde bulunan, damızlık boğalar ve altı ayın üzerindeki erkek hayvanlar hariç, arılık test zamanında işletmede bulunan tüm sığırlara, sığır başına destekleme ödenir.	1 yıl
Süt desteği	Çiğ sütü, Tarım Bakanlığı'ndan çalışma izni, üretim izni ve süt teşvik kod numarası almış, gıda siciline kayıtlı olan süt işleme tesislerine, fatura ve/veya müstahsil makbuzları karşılığında satmak, ve bir hayvancılık örgütüne üye olmak.	1 yıl

DİPNOT 19 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Doğa Tarım'ın T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'den kullanmış olduğu kredinin teminatı olarak süt üretim tesisinin üzerinde 10.000.000 TL limitli ipotek ve vadeli mevduatı üzerinde 3.676.200 TL blokaj bulunmaktadır (Dipnotlar 4, 6).

DİPNOT 20 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Kullanılmamış izinler karşılığı	28.127	16.743
	28.127	16.743
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	56.191	29.758
	56.191	29.758

Kullanılmamış izinler karşılığı

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

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 20 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 3.255,44 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı (%)	2,76	4,66
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	100	100

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. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.254,44 TL (1 Ocak 2013: 3.129,25 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Dönem başı	29.758	15.856
Cari hizmet maliyeti	23.876	5.046
Faiz maliyeti	2.624	440
Aktüeryal kayıp (*)	(68)	-
Dönem sonu	56.190	21.342

(*) 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sonra eren dokuz aylık dönemde oluşan 68 TL tutarındaki aktüeryal kazanç, vergi etkileriyle birlikte, özsermaye içerisindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap döneminde ortaya çıkan aktüeryal kayıpların, geçmiş dönem finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmadığından, geçmiş dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmamış olup, söz konusu döneme ilişkin hizmet ve faiz maliyetleri ile aktüeryal kayıpların tamamı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 21 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 22.000.000 TL (31 Aralık 2012: 22.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 22.000.000 (31 Aralık 2012: 22.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

Ana ortaklık Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 200.000.000 TL (31 Aralık 2012: 200.000.000 TL) olarak tespit edilmiştir.

Ana ortaklık Şirket'in 5.262 adet, 1 TL nominal değerli A grubu nama yazılı imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. A grubu hisse senetleri yönetim kurulu üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazına sahiptir ve bu finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla tamamı Tan Egeli'ye aittir.

Ana ortaklık Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse (%)	30 Eylül 2013 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2012 TL
Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.	27,62	6.075.661	27,62	6.075.661
Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	5,75	1.264.958	5,75	1.264.958
Tan Egeli	3,49	768.562	3,49	768.562
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	2,11	463.272	2,11	463.272
Ebru Egeli	0,68	150.000	0,68	150.000
Murat Çilingir	0,00	263	0,00	263
Ersoy Çoban	0,00	2	0,00	2
Diğer/Halka Arz	60,35	13.277.282	60,35	13.277.282
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	22.000.000	100,00	22.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		789.204		789.204
Toplam sermaye		22.789.204		22.789.204

Sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kar yedekleri geçmiş yıllar karları:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
- Yasal yedekler	474.975	474.975
Geçmiş yıllar zararları (-)	(4.760.038)	(4.116.030)
	(4.285.063)	(3.641.055)

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

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 21 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıllar karları

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

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

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

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle;
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla",

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

Kar payı dağıtımı

Payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar, kar dağıtımı hususunda SPK tarafından belirlenen esaslara tabidir, SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

SPK'nın 28 Ocak 2010 tarihli kararı gereğince karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 22 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Hasılat				
Süt satış ve destekleme gelirleri	1.654.550	495.850	500.023	500.023
Faiz geliri	461.784	175.682	840.591	158.959
Canlı hayvan satış geliri	291.272	42.758	-	-
Hisse senetleri satış karı, net	201.588	-	207.448	23.890
Canlı varlık değer değişimi	134.097	127.191	-	-
Diğer	134.827	87.225	623.384	198.541
	2.878.118	928.706	2.171.446	881.413
Satışların Maliyeti (-)				
Tarımsal faaliyetlerden doğan maliyetler	(1.906.609)	(745.426)	(502.192)	(502.192)
Portföy yönetim ücreti (Dipnot 27)	(298.123)	(101.672)	(298.626)	(101.681)
Diğer	(129.035)	(44.500)	(4.190)	(1.276)
	(2.333.767)	(891.598)	(805.008)	(605.149)
Brüt kar	544.351	37.108	1.366.438	276.264

DİPNOT 23 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(612.452)	(219.016)	(409.346)	(159.208)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(383.261)	(122.174)	(19.246)	(16.208)
Destek hizmet giderleri	(111.521)	(27.814)	(132.153)	(30.678)
Danışmanlık giderleri	(91.160)	(32.127)	(160.034)	(90.781)
Taşıt aracı giderleri	(65.772)	(29.986)	(49.469)	(49.469)
Müşavirlik giderleri	(61.202)	(28.760)	(45.125)	(11.375)
Vergi, resim ve harç giderleri	(57.731)	(25.529)	(33.890)	(9.404)
Kira giderleri ve bina katılım gider payı	(51.798)	(17.764)	(42.367)	(14.614)
Ulaşım ve konaklama gideri	(45.508)	(15.795)	(21.110)	(19.611)
Sigorta giderleri	(16.890)	(5.602)	(23.109)	(6.501)
Bakım onarım giderleri	(11.151)	(8.157)	(3.101)	(207)
Haberleşme giderleri	(10.016)	(4.065)	(4.822)	(2.770)
Ticaret sicil giderleri	(8.218)	(416)	(9.193)	(30)
Kotasyon gideri	(5.500)	-	(5.500)	-
Diğer	(203.988)	(52.210)	(148.194)	(62.836)
	(1.736.168)	(589.415)	(1.106.659)	(473.692)

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Diğer faaliyetlerden gelirler				
Tazminat ve hasar geliri	47.425	9.480	-	-
Diğer gelirler	19.210	3.121	195.225	180.814
	66.635	12.601	195.225	180.814
Diğer faaliyetlerden giderler				
Diğer giderler	(30.415)	(3.017)	(67.018)	(66.845)
	(30.415)	(3.017)	(67.018)	(66.845)

DİPNOT 25 - VERGİLER

Kurumlar Vergisi - Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

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

Kurumlar vergisi - Bağlı ortaklıklar

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10 uncu gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

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

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 25 - VERGİLER (Devamı)

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

Ertelenen vergiler

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları ve vergi finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar gelir ve giderlerin, SPK Finansal Raporlama Standartları ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve devreden mali zarardan istisnasından kaynaklanmaktadır. Gelecek dönemlerde gerçekleşecek uzun vadeli geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran %20'dir.

Ertelenen vergi varlıkları tüm indirilebilir geçici farklar için yararlanılabilecek düzeyde mali karın oluşması muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara yansıtılır.

Türk Vergi Mevzuatı, konsolide vergi beyanamesi hazırlanmasına izin vermediğinden, vergi karşılıklarının her bir işletme bazında ayrı ayrı hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Grup tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Grup'un koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Ayrı bir vergi mükellefi olan bağlı ortaklıklardan kaynaklanan 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolarda yer alan, cari vergi varlık ve yükümlülükleri, vergi gelir ve giderleri ile birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem karı vergi yükümlülüğü/peşin ödenen vergiler:		
Peşin ödenen vergiler	32.256	160.740
Peşin ödenen vergiler	32.256	160.740

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait vergi gideri, aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Cari dönem vergi gideri (-)	(24.404)	-	(5.246)	(5.246)
Ertelenen vergi geliri	79.695	19.768	(29.634)	(29.634)
Toplam vergi geliri	55.291	19.768	(34.880)	(34.880)

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 25 - VERGİLER (Devamı)

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen vergi varlıkları	22.738	5.952
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(216.437)	(278.505)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net (-)	(193.699)	(272.553)

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>				
Kıdem tazminatı karşılıkları	20.512	3.261	29.758	5.952
Canlı varlıklar	97.384	19.477	-	-
	117.896	22.738	29.758	5.952
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Maddi olmayan varlıklar	(1.082.185)	(216.437)	(1.157.382)	(231.476)
Canlı varlıklar	-	-	(235.145)	(47.029)
	(1.082.185)	(216.437)	(1.392.527)	(278.505)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-) , net		(193.699)		(272.553)

Ertelenen vergi yükümlülüğünün dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2013
Dönem başı - 1 Ocak	(272.553)
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen ertelenen vergi	79.695
Özkaynaklarla ilişkilendirilen ertelenen vergi	(841)
Dönem sonu - 30 Eylül	(193.699)

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Grup'un kullanılmayan 732.519 TL (31 Aralık 2012: 516.177 TL) tutarındaki mali zararlardan kaynaklanan 146.504 TL (31 Aralık 2012: 103.235 TL) tutarında finansal tablolarına yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
2015	-	65.702
2016	-	40.277
2017	397.458	410.198
2018	335.061	-
Toplam	732.519	516.177

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAYIP/KAZANÇ

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

Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kar hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de hesaplanarak bulunmuştur.

Hisse başına kar hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabılır net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
Ana ortaklığa ait net (zarar)/kar	(1.037.369)	344.329
İhraç edilmiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	22.000.000	22.000.000
Pay başına (kayıp)/kazanc (Pay başına 1 TL olarak)	(0,0472)	0,0157
Toplam kapsamlı (gider)/gelir	(1.038.142)	344.329
Kapsamlı (gider)/gelir için Pay başına (zarar)/ kar (Pay başına 1 TL olarak)	(0,0472)	0,0157

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

DİPNOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a. 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bilançoda ilişkili şirketlerle ilgili bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Tolina Tarım	350.000	-
	350.000	-
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Ortaklara borçlar	3.789	-
	3.789	-

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Egeli & Co Kurumsal Destek Hizmetleri A.Ş. (*)	5.802	-
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (**)	7.693	15.034
	13.495	15.034

(*) Muhasebe, operasyon, idari işler, teknik hizmet, kurumsal destek ve raporlama vb. konularda alınan hizmetlere ilişkin kesilen faturaların ödenmemiş kısmından oluşmaktadır.

(**) Portföy yönetim sözleşmesi kapsamında kesilen faturaların ödenmemiş kısmından oluşmaktadır.

b. 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içerisinde ilişkili şirketlerle yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
İlişkili taraflara ödenen portföy yönetim komisyonları				
Egeli & Co Portföy Yönetim A.Ş. (***)	298.123	101.671	298.626	101.681
	298.123	101.671	298.626	101.681

(***) Portföy yönetim sözleşmesi kapsamında ödenen portföy yönetim komisyonlarından oluşmaktadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Destek hizmetleri ile kira ve kullanım giderleri				
Egeli & Co Kurumsal Destek Hizmetleri A.Ş. (****)	84.488	23.807	132.153	30.678
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. (*****)	29.289	10.155	27.471	9.567
	113.777	33.962	159.624	40.245

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

(*****) Kira ve kullanım giderlerinden oluşmaktadır.

c. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	209.880	75.619	187.847	78.241

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup, ticari faaliyetleri neticesi birçok riske maruz kalmaktadır. Bu risklerin detayları ve nasıl yönetildikleri aşağıda detaylı olarak açıklanmıştır.

Finansal risk yönetimi

Grup, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemesizliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Grup'un maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

a. Kredi riski açıklamaları

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

Grup'un maruz kaldığı azami kredi riski:

30 Eylül 2013

Dipnot referansı	Ticari alacaklar (Dipnot 7)	Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	Finansal yatırımlar (Dipnot 5)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	384.650	6.648.713	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	384.650	6.648.713	-

31 Aralık 2012

Dipnot referansı	Ticari alacaklar (Dipnot 7)	Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	Finansal yatırımlar (Dipnot 5)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	344.111	6.210.794	4.358.456
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	344.111	6.210.794	4.358.456

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Grup'un kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Grup'un bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Grup'un 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. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un türev finansal varlığı ve yükümlülüğü yoktur. Türev niteliğinde olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013				Vadesiz	Toplam
	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası		
Nakit ve nakit benzerleri	5.810.195	-	-	-	838.518	6.648.713
Ticari alacaklar	-	384.650	-	-	-	384.650
Diğer alacaklar	-	315.499	-	-	350.000	665.499
Toplam varlıklar	5.810.195	700.149	-	-	1.188.518	7.698.862
Finansal borçlar	-	681.388	-	2.701.665	-	3.383.053
Ticari borçlar	-	812.440	-	-	-	812.440
Diğer borçlar	-	73.804	-	-	-	73.804
Çalışanlara sağ. faydalara ilişkin karşılıklar	-	-	28.127	56.191	-	84.318
Diğer yükümlülükler	-	41.152	-	-	-	41.152
Toplam kaynaklar	-	1.608.784	28.127	2.757.856	-	4.394.767
Net likidite fazlası/(açığı)	5.810.195	(908.635)	(28.127)	(2.757.856)	1.188.518	3.304.095

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2012				Vadesiz	Toplam
	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası		
Nakit ve nakit benzerleri	4.121.898	1.900.429	-	-	188.467	6.210.794
Finansal yatırımlar	-	-	2.069.156	-	2.289.300	4.358.456
Ticari alacaklar	-	344.111	-	-	-	344.111
Diğer alacaklar	-	32.340	-	-	-	32.340
Toplam varlıklar	4.121.898	2.276.880	2.069.156	-	2.477.767	10.945.701
Finansal borçlar	-	881.550	-	2.673.600	-	3.555.150
Ticari borçlar	-	151.069	-	-	-	151.069
Çalışanlara sağ. faydalara ilişkin karşılıklar	-	-	16.743	29.758	-	46.501
Diğer borçlar	-	10.566	-	-	-	10.566
Diğer yükümlülükler	-	79.794	-	-	-	79.794
Toplam kaynaklar	-	1.122.979	16.743	2.703.358	-	3.843.080
Net likidite fazlası/(açığı)	4.121.898	1.153.901	2.052.413	(2.703.358)	2.477.767	7.102.621

Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar tutarı kayıtlı değer tutarlarından farklılık göstermediği için, ayrıca nakit çıkışlara ilişkin bir tablo sunulmamıştır.

c. Piyasa riski açıklamaları

1. Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Grup 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla önemli tutarda döviz bulundurmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

2. Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir. 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz oranı değişimlerine duyarlı değişken faizli varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

3. *Hisse senedi fiyat riski*

Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan hazır finansal varlıklar olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü İMKB'de işlem görmektedir.

Grup'un yaptığı analizlere göre İMKB endeksinde %10 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla hisse senedi bulunmadığından (31 Aralık 2012: 228.930 TL) artış/azalış oluşmamaktadır.

d. **Sermaye yönetimi**

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

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

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

a. **Finansal varlıklar:**

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

Hisse senetlerinin rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. **Finansal yükümlülükler:**

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

30 Eylül 2013: Yoktur.

31 Aralık 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	3.161.273	-	-
	3.161.273	-	-

DİPNOT 30 - HAYVAN SAĞLIĞI RİSKİ

Grup'un bağlı ortaklıklarından "Doğa Tarım"'ın faaliyet konusu ile ilgili en temel risk hayvan sağlığı ile ilgili risklerdir. Türkiye'de gerek besi gerekse süt sığırcılığında gerçek anlamda endüstriyel üretici sayısı ve işletme başına ortalama hayvan sayısı çok düşük olduğundan hayvan sağlığını koruma konusundan gerekli önlemlerin alınması mümkün olmamaktadır. Şap, brusella ve verem gibi yaygın hayvan hastalıkları sığır yetiştiriciliğinde önemli bir risk oluşturmaktadır.

Grup, bünyesinde bulunan hayvanlar ve çiftlik genelinde hastalık girişi ve yayılmasını önlemek için gerekli tüm tedbirleri almış, kurulduğu günden bu yana herhangi bir salgın hastalık sorunu yaşamamıştır. Aldığı önlemlerin sonucunda da Tarım Bakanlığı tarafından "Hastalıklardan Ari İşletme" belgesini almaya hak kazanmış olup, bu belge her yıl yapılan denetim ve izleme çalışmaları sonucunda yenilenmektedir. Hastalık ihtimali göz önüne alınarak Grup bünyesinde bulunan canlı varlıklar "All Risk" kapsamında sigorta ettirilerek bu risk minimum düzeyde tutulmaktadır.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş., yapmakta olduğu kapasite artırımı ve optimizasyon yatırımları kapsamında makine-ekipman alımı için 1.010.739 TL tutarında finansal kiralama sözleşmesini 9 Ekim 2013 tarihinde Ziraat Finansal Kiralama A.Ş. ile imzalamıştır. Söz konusu finansal kiralama sözleşmesi kapsamında Egeli&Co Yatırım Holding A.Ş. 1.280.000 TL tutarında kefalet vermiştir.

DİPNOT 32 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Grup'un bağlı ortaklığı olan Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.'nin, Denizli Baklan-Şenyayla'da 4.800.000 TL tutarında gerçekleştirmeyi planladığı 500 Baş Süt Üreten Koyun Çiftliği yatırımında kullanılmak üzere, Tarım ve Kırsal Kalkınmayı Destekleme Kurumu tarafından ilan edilip yönetilen ve Avrupa Birliği tarafından desteklenen IPARD Programı kapsamında 1.629.549 TL'lik hibeye hak kazandığı 1 Temmuz 2013 tarihinde Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.'ye bildirilmiştir. Söz konusu proje kapsamında, ağıllar, yem depoları, idari binalar ve diğer inşaat işleri devam etmekte olup, gerekli makinaların bir kısmının teminiyle ilgili olarak 530.050 TL tutarındaki sözleşme Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. tarafından imzalanmıştır.

.....