

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

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

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

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-29
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-11
3 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	11-13
4 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	14
5 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	15
6 ÖZKAYNAKLAR.....	16-18
7 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	18
8 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER .....	18-19
9 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	19
10 VERGİLER .....	19
11 PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP.....	19-20
12 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	20-22
13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	23-25
14 FİNANSAL ARAÇLAR .....	26-27
15 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	27
EK DİPNOT : PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUM KONTROLÜ.....	28-29

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

## 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) Cari dönem 30 Eylül 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2014
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri		12.141	18.328
Diğer alacaklar	4	6.138.493	315.289
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	4, 12	6.130.308	294.169
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	4	8.185	21.120
Diğer dönen varlıklar		4.296	59.028
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>6.154.930</b>	<b>392.645</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar	3	34.261.544	36.756.953
Diğer alacaklar	4	1.349.578	8.447.108
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	4, 12	1.349.578	8.447.108
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>35.611.122</b>	<b>45.204.061</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>41.766.052</b>	<b>45.596.706</b>

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

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

## 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) Cari dönem 30 Eylül 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş dönem 31 Aralık 2014
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Ticari borçlar		300.275	394.956
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	12	276.652	381.998
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		23.623	12.958
Kısa vadeli karşılıklar		-	6.436
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>		-	6.436
Diğer borçlar	4	2.024.259	9.291
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	4, 12	2.024.259	9.291
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	4	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		35.494	33.784
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>2.360.028</b>	<b>444.467</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Diğer borçlar	4	-	916.536
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	4, 12	-	916.536
Uzun vadeli karşılıklar		23.595	18.128
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		23.595	18.128
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>23.595</b>	<b>934.664</b>
<b>Özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye	6	22.000.000	22.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	6	789.204	789.204
Paylara ilişkin primler		10.870	10.870
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(9.614)	(9.059)
<i>Aktüeryal kayıplar (-)</i>		(9.614)	(9.059)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	6	474.975	474.975
Geçmiş yıllar karları	6	20.951.585	13.237.677
Net dönem (zararı)/karı		(4.834.591)	7.713.908
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>39.382.429</b>	<b>44.217.575</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>41.766.052</b>	<b>45.596.706</b>

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

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

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

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

		(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2015	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2015	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2014	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>Kar veya zarar</b>					
Hasılat		-	-	-	-
Satışların maliyeti (-)		-	-	-	-
<b>Brüt kar</b>		-	-	-	-
Genel yönetim giderleri (-)	7	(678.722)	(236.773)	(626.292)	(176.717)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	8	209.037	(506.701)	9.594.098	1.438.506
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	8	(4.363.543)	(3.919.121)	(482.077)	(214.980)
<b>Esas faaliyet (zararı)/karı</b>		<b>(4.833.228)</b>	<b>(4.662.595)</b>	<b>8.485.729</b>	<b>1.046.809</b>
Finansman giderleri (-)	9	(1.363)	(454)	(648)	(246)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar)/karı</b>		<b>(4.834.591)</b>	<b>(4.663.049)</b>	<b>8.485.081</b>	<b>1.046.563</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri</b>					
- Dönem vergi (gideri)/geliri		-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		-	-	-	-
<b>Sürdürülen faaliyetler net dönem (zararı)/karı</b>		<b>(4.834.591)</b>	<b>(4.663.049)</b>	<b>8.485.081</b>	<b>1.046.563</b>
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına (kayıp)/kazanç (1 TL nominal paya karşılık)	11	(0,22)	(0,21)	0,39	0,04
<b>Diğer kapsamlı (gider)/gelir</b>					
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:</b>					
Aktüeryal (kayıplar)/kazançlar		(555)	(342)	(6.421)	173
<b>Toplam kapsamlı (gider)/gelir</b>		<b>(4.835.146)</b>	<b>(4.663.391)</b>	<b>8.478.660</b>	<b>1.046.736</b>

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

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

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

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

	Özkaynaklar (Sınırlı denetimden geçmiş)								
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Aktüeryal kayıplar (-)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar (zararları)/ karları	Net dönem (zararı)/ karı	Ana ortaklık dışı paylar	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler</b>	<b>22.000.000</b>	<b>789.204</b>	<b>10.870</b>	<b>(2.557)</b>	<b>474.975</b>	<b>(3.187.532)</b>	<b>16.425.209</b>	-	<b>36.510.169</b>
Transferler	-	-	-	-	-	16.425.209	(16.425.209)	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(6.421)	-	-	8.485.081	-	8.478.660
<b>30 Eylül 2014 itibariyle bakiyeler</b>	<b>22.000.000</b>	<b>789.204</b>	<b>10.870</b>	<b>(8.978)</b>	<b>474.975</b>	<b>13.237.677</b>	<b>8.485.081</b>	-	<b>44.988.829</b>

	Özkaynaklar (Sınırlı denetimden geçmemiş)								
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Aktüeryal kayıplar (-)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem (zararı)/ karı	Ana ortaklık dışı paylar	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2015 itibariyle bakiyeler</b>	<b>22.000.000</b>	<b>789.204</b>	<b>10.870</b>	<b>(9.059)</b>	<b>474.975</b>	<b>13.237.677</b>	<b>7.713.908</b>	-	<b>44.217.575</b>
Transferler	-	-	-	-	-	7.713.908	(7.713.908)	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(555)	-	-	(4.834.591)	-	(4.835.146)
<b>30 Eylül 2015 itibariyle bakiyeler</b>	<b>22.000.000</b>	<b>789.204</b>	<b>10.870</b>	<b>(9.614)</b>	<b>474.975</b>	<b>20.951.585</b>	<b>(4.834.591)</b>	-	<b>39.382.429</b>

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

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

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

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2015	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2014
<b>İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>			
Vergi öncesi dönem (zararı)/karı		(4.834.591)	8.485.081
<b>Dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</b>			
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	8	3.495.408	(9.324.535)
Reeskont giderlerine ilişkin düzeltmeler	8	201.533	44.564
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		(1.524)	(16.641)
Faiz tahakkukuna ile ilgili düzeltmeler		-	10.474
İtfa payları ile ilgili düzeltmeler		-	1.639
<b>İşletme sermayesindeki gerçekleşen değişimler</b>			
Ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(94.681)	244.067
Diğer varlık ve yükümlülüklerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		56.442	(56.900)
Diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		72.794	(3.062.779)
Diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		1.098.432	260.000
Kıdem tazminatı ödemeleri (-)		-	(34.702)
<b>İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışları</b>		<b>(6.187)</b>	<b>(3.449.732)</b>
<b>Nakit ve benzeri değerlerdeki net azalış</b>		<b>(6.187)</b>	<b>(3.449.732)</b>
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		18.328	3.451.180
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>12.141</b>	<b>1.448</b>

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

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

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

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

### DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket aşağıdaki iş ve işlemleri yapmaktadır:

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

Şirket’in merkezi: Abdi İpekçi Caddesi Azer İş Merkezi No: 40 Kat: 4 Daire:12-13 Harbiye Şişli - İstanbul, Türkiye’dedir.

Şirket’in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 3’tür (31 Aralık 2014: 3).

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

#### **Bağlı ortaklıklar**

#### **Faaliyet konusu**

Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. (“Batı Tarım”)  
Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama  
San. Tic. A.Ş. (“Doğa Tarım”)

Et ve süt koyuncululuğu ile tek dönemlik ürün ekimi  
Süt sığırcılığı ve süt satışı

Şirket’in kontrolünü elinde bulundurduğu bağlı ortaklıkları Batı Tarım ve Doğa Tarım’ın hisselerinin 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla %100’üne sahiptir.

#### **İş ortaklığı**

#### **Faaliyet konusu**

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

Süt sığırcılığı ve süt satışı

Şirket, 16 Ekim 2012 tarihinde 1.815.000 TL nominal sermayeli Tolina Tarım Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi’ne sermaye artırımını yoluyla %43,57 oranıyla ortak olarak, 1.401 adet hisseyi (1 adedi bedelsiz) 1.400.000 TL bedelle satın almıştır.

30 Eylül 2015 ve bu tarihte sona eren altı aylık ara dönem itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2015 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 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

##### 2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

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

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

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

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

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

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

##### 2.1.2 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

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

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

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

###### 2.1.4 Raporlanan para birimi

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

###### 2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

##### 2.2 TMS/TFRS’deki değişiklikler

###### a) Yeni ya da değiştirilmiş standartların ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

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

#### 30 Eylül 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

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

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

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 TMS/TFRS’deki değişiklikler (Devamı):

- Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
  - TFRS 1, TFRS’nin İlk Uygulaması
  - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
  - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
  - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişikliklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asması, kauçuk ağacı, palımye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TFRS 14, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10’un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

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

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

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 TMS/TFRS'deki değişiklikler (Devamı):

- Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
  - TFRS 5, "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler", satış methodlarına ilişkin değişiklik
  - TFRS 7, "Finansal araçlar: Açıklamalar", TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
  - TMS 19, "Çalışanlara sağlanan faydalar" iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
  - TMS 34, "Ara dönem finansal raporlama" bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muhafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuan kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

##### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

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

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

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

Hisseleri borsada işlem görmeyen bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığının gerçeğe uygun değerleri, serbest nakit akımlarının ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanmıştır. Gerçeğe uygun değer hesaplaması yönetim tarafından onaylanan projeksiyonlara dayanmakta olup; projeksiyon dönemi büyüme ve karlılık oranları, iskonto oranı ve projeksiyon dönemi sonrası tahmini nakit akımlarını hesaplamak için kullanılan büyüme oranına karşı duyarlıdır. Hesaplama kullanılan iskonto oranları mevcut piyasa koşullarının değerlendirilmesine göre belirlenmiştir. Kullanılan iskonto oranı (ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Doğa Tarım için %12,64 - %14,32 (31 Aralık 2014: %11,03 - %12,55), Batı Tarım için %11,13 - %12,78 (31 Aralık 2014: %9,33 - %12,55), Tolina Tarım içinse %12,88 - %14,91 (31 Aralık 2014: %11,46 - %13,23) aralığında olup, projeksiyon dönemi sonrasındaki dönemlerde oluşacak nakit akımlarını tahmin edebilmek tüm bağlı ortaklık ve iştiraklere ilişkin gerçeğe uygun değer hesaplamalarında sabit büyüme oranı olarak %3 kullanılmıştır (31 Aralık 2014: %3). Söz konusu değerlendirme çalışması, iskonto ve sabit büyüme oranı dışında, gelecekte piyasada oluşacak süt, hayvan ve yem fiyatları, sürüyü oluşturan hayvanların kompozisyonu, hayvanların süt verimliliği, sürüdeki hayvan sayısı ve devlet teşvik ve yardımları gibi birçok faktöre ilişkin tahminleri içermektedir ve söz konusu faktörlerdeki değişikliklere karşı duyarlıdır (Dipnot 3).

### DİPNOT 3 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	34.261.544	36.756.953
	<b>34.261.544</b>	<b>36.756.953</b>

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

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

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

#### DİPNOT 3 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

*Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara  
yansıtılan finansal varlıklar:*

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b><i>Bağlı ortaklıklar</i></b>		
Doğa Tarım	24.955.881	25.557.540
Batı Tarım	4.712.426	6.510.916
	<b>29.668.307</b>	<b>32.068.456</b>
<b><i>İş ortaklığı</i></b>		
Tolina Tarım	4.593.237	4.688.497
	<b>4.593.237</b>	<b>4.688.497</b>
	<b>34.261.544</b>	<b>36.756.953</b>

Hisseleri borsada işlem görmeyen bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığının gerçeğe uygun değerleri, serbest nakit akımlarının ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanmıştır. Gerçeğe uygun değer hesaplaması yönetim tarafından onaylanan projeksiyonlara dayanmakta olup; projeksiyon dönemi büyüme ve karlılık oranları, iskonto oranı ve projeksiyon dönemi sonrası tahmini nakit akımlarını hesaplamak için kullanılan büyüme oranına karşı duyarlıdır. Hesaplama kullanılan iskonto oranları mevcut piyasa koşullarının değerlendirilmesine göre belirlenmiştir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Doğa Tarım için %12,64 - %14,32 (31 Aralık 2014: %11,03 - %12,55), Batı Tarım için %11,13 - %12,78 (31 Aralık 2014: %9,33 - %12,55), Tolina Tarım içinse %12,88 - %14,91 (31 Aralık 2014: %11,46 - %13,23) aralığında olup, projeksiyon dönemi sonrasındaki dönemlerde oluşacak nakit akımlarını tahmin edebilmek bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığına ilişkin gerçeğe uygun değer hesaplamalarında sabit büyüme oranı olarak %3 kullanılmıştır (31 Aralık 2014: %3). Söz konusu değerlendirme çalışması, iskonto ve sabit büyüme oranı dışında, gelecekte piyasada oluşacak süt, hayvan ve yem fiyatları, sürüyü oluşturan hayvanların kompozisyonu, hayvanların süt verimliliği, sürüdeki hayvan sayısı ve devlet teşvik ve yardımları gibi birçok faktöre ilişkin tahminleri içermektedir ve söz konusu faktörlerdeki değişikliklere karşı duyarlıdır.

Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklığının gerçeğe uygun değerinin tespitinde kullanılan projeksiyonlarda en önemli gider kalemi yem fiyatlarıdır. Buna göre Şirket yönetimi tarafından 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla onaylanan projeksiyonlarda yem fiyatları artış oranları enflasyon artış beklentisine paralel olarak 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 2016 yılına kadar %6,50, 2017 ve 2018 yılları için %6 ve de 2019 - 2024 arasındaki yıllar için ise %5,50 olacağı Şirket yönetimi tarafından öngörülmüştür.

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

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

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

### DİPNOT 3 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklığının gerçeğe uygun değerinin tespitinde kullanılan projeksiyonlarda en önemli gelir kalemleri olarak süt satış gelirleri ve düşük verimli canlı hayvan satış gelirleri bulunmaktadır. Şirket yönetimi tarafından onaylanan projeksiyonlardaki süt fiyatlarındaki artış oranının, geçmiş dönemlerdeki süt fiyatı artışlarının trendi izlenerek, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla %8 olacağı varsayılmıştır (31 Aralık 2014: %8). Aşağıdaki tablo bağlı ortaklıkların ve iş ortaklığının gerçeğe uygun değerlerinin beklenen süt fiyatlarındaki artış oranı beklentisinin %1’lik değişimine olan duyarlılığını göstermektedir.

Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığının gerçeğe uygun değer hesaplamalarının iskonto oranına ve süt fiyatlarındaki değişim oranına karşı duyarlılık analizleri aşağıda verilmiştir. Aşağıdaki tutarlar iskonto oranında ve beklenen süt fiyatlarındaki artış oranında %1’lik artış/azalış sonucunda Şirket net karına olan etkisini ifade etmektedir:

Bağlı ortaklık/İş ortaklığı	İskonto oranı değişimi	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
		Gerçeğe uygun değer (azalışı)/artışı (TL)	Gerçeğe uygun değer (azalışı)/artışı (TL)
Doğa Tarım	%1 artış	(522.658)	(523.412)
	%1 azalış	536.672	537.766
Batı Tarım	%1 artış	(135.503)	(170.109)
	%1 azalış	139.196	174.830
Tolina Tarım	%1 artış	(84.022)	(90.774)
	%1 azalış	86.293	93.294
<b>Toplam</b>	<b>%1 artış</b>	<b>(742.183)</b>	<b>(784.295)</b>
	<b>%1 azalış</b>	<b>762.161</b>	<b>805.890</b>

Bağlı ortaklık/İş ortaklığı	Süt fiyatı artışı (*)	Gerçeğe uygun değer	Gerçeğe uygun değer
		artışı/(azalışı) (TL)	artışı/(azalışı) (TL)
Doğa Tarım	%1 artış	3.810.887	6.050.910
	%1 azalış	(3.602.703)	(5.649.823)
Batı Tarım	%1 artış	289.054	9.072
	%1 azalış	(281.642)	(9.093)
Tolina Tarım	%1 artış	764.640	1.003.758
	%1 azalış	(722.695)	(943.877)
<b>Toplam</b>	<b>%1 artış</b>	<b>4.864.581</b>	<b>7.063.740</b>
	<b>%1 azalış</b>	<b>(4.607.040)</b>	<b>(6.602.793)</b>

(\*) Şirketlerin gerçeğe uygun değerinin hesaplamasında kullanılan süt fiyatlarındaki beklenen artış oranının değişimini ifade etmektedir.

Gerçeğe uygun değerden tutulan bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığının maliyet ve kayıtlı değerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<b>Bağlı ortaklıklar</b>						
Doğa Tarım	5.563.837	24.955.881	24.955.881	5.563.837	25.557.540	25.557.540
Batı Tarım	3.018.018	4.712.426	4.712.426	2.018.018	6.510.916	6.510.916
<b>İş ortaklığı</b>						
Tolina Tarım	1.400.000	4.593.237	4.593.237	1.400.000	4.688.497	4.688.497
	<b>9.981.855</b>	<b>34.261.544</b>	<b>34.261.544</b>	<b>8.981.855</b>	<b>36.756.953</b>	<b>36.756.953</b>

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

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

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

#### DİPNOT 4 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Diğer kısa vadeli alacaklar</b>		
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 12)	6.866.623	294.169
İlişkili taraflardan alacaklara ilişkin iskonto (-) (*)	(736.315)	-
Vergi dairesinden alacaklar	5.937	10.182
Diğer	2.248	10.938
	<b>6.138.493</b>	<b>315.289</b>

(\*) Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli alacakları, bağlı ortaklıkları ve iş ortaklığına verdiği borçlardan oluşmakta olup, taraflar arasındaki imzalanması planlanan anlaşmaya istinaden tahsilat vadeleri 24 ay olarak belirlenmiş ve bu kapsamda tahsilat tarihi dikkate alınarak ve %11,60 iskonto oranı kullanılarak hesaplanmış olan 736.315 TL tutarındaki iskonto düşüldükten sonra finansal durum tablosuna alınmıştır.

#### Diğer uzun vadeli alacaklar (Dipnot 12)

İlişkili taraflardan alacaklar	1.788.600	9.403.020
İlişkili taraflardan alacaklara ilişkin iskonto (-) (**)	(439.022)	(955.912)
	<b>1.349.578</b>	<b>8.447.108</b>

(\*\*) Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli alacakları bağlı ortaklıkları ve iş ortaklığına verdiği borçlardan oluşmakta olup, taraflar arasında imzalanması planlanan anlaşmaya istinaden tahsilat vadeleri 24 ay olarak belirlenmiş ve bu kapsamda tahsilat tarihi dikkate alınarak ve %11,60 iskonto oranı kullanılarak hesaplanmış olan 439.022 TL tutarındaki iskonto düşüldükten sonra finansal durum tablosuna alınmıştır. Taraflar arasındaki imzalanması planlanan anlaşmalara istinaden ilgili tutarlar belirlenen vade tarihleri içerisinde ödenmemesi durumunda Şirket'in Bağlı Ortaklıkları ve İş Ortaklığı tarafından ödenmiş sermayelerine eklenecektir.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Diğer kısa vadeli borçlar (Dipnot 12)</b>		
İlişkili taraflara diğer borçlar	2.145.245	9.291
İlişkili taraflara diğer borçlara ilişkin iskonto (-) (***)	(120.986)	-
	<b>2.024.259</b>	<b>9.291</b>

(\*\*\*) Şirket'in ilişkili taraflara kısa vadeli borçları, Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'den (“Egeli & Co Yatırım”) aldığı borçlardan oluşmakta olup, tahsilat tarihi dikkate alınarak ve %11,60 iskonto oranı kullanılarak hesaplanmış olan 120.986 TL tutarındaki iskonto düşüldükten sonra 30 Eylül 2015 tarihli finansal durum tablosuna alınmıştır.

#### Diğer uzun vadeli borçlar (Dipnot 12)

İlişkili taraflara diğer borçlar	-	1.018.600
İlişkili taraflara diğer borçlara ilişkin iskonto (-) (****)	-	(102.064)
	-	<b>916.536</b>

(\*\*\*\*) Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara uzun vadeli borçları, Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'den aldığı borçlardan oluşmakta olup, tahsilat tarihi dikkate alınarak ve %10,02 iskonto oranı kullanılarak hesaplanmış olan 102.064 TL tutarındaki iskonto düşüldükten sonra 31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosuna alınmıştır.



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

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

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

#### DİPNOT 5 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	TL	466.000	466.000	TL	466.000	466.000
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı						
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>			<b>466.000</b>			<b>466.000</b>

(\*) Tamamı Şirket'in ilişkili tarafları olan Batı Tarım ve Tolina Tarım lehine verilen kefaletlerden oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı %1,18 (31 Aralık 2014: %1,05); aktif toplamına oranı %1,12'dir (31 Aralık 2014: %1,02).

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

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

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

#### DİPNOT 6 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 22.000.000 TL (31 Aralık 2014: 22.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 22.000.000 (31 Aralık 2014: 22.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 200.000.000 TL (31 Aralık 2014: 200.000.000 TL) olarak tespit edilmiştir.

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.

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

<b>Ortaklar</b>	<b>Hisse (%)</b>	<b>30 Eylül 2015 (TL)</b>	<b>Hisse (%)</b>	<b>31 Aralık 2014 (TL)</b>
Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.	14,38	3.162.681	18,98	4.174.538
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş.	9,40	2.068.278	9,40	2.068.278
Tan Egeli (A grubu hisse)	0,02	5.262	0,02	5.262
Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	0,81	178.407
Diğer/Halka Arz	76,20	16.763.779	70,79	15.573.515
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>22.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>22.000.000</b>
Sermaye düzeltmesi farkları		789.204		789.204
<b>Toplam sermaye</b>		<b>22.789.204</b>		<b>22.789.204</b>

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.

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

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

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

### DİPNOT 6 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

#### Kar yedekleri ve geçmiş yıllar karları:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
- Yasal yedekler	474.975	474.975
Geçmiş yıllar karları	20.951.585	13.237.677
	<b>21.426.560</b>	<b>13.712.652</b>

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.

#### Geçmiş yıllar karları

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

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

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

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

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

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

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

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

#### DİPNOT 6 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### Kar payı dağıtımı

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

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne ve Sermaye Piyasası Kurulu Kar Payı Rehberi'ne göre yaparlar. Buna göre; dağıtılması öngörülen kâr payı tutarının tamamı, ancak Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan kayıtlarda mevcut net dağıtılabılır kârdan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılabilecektir ve dağıtılacak kâr payı tutarında üst sınır, Vergi Usul Kanunu'na göre oluşturulan kayıtlarda yer alan ilgili kâr dağıtım kaynaklarının dağıtılabılır tutarıdır.

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

#### DİPNOT 7 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>Genel yönetim giderleri</b>				
Personel giderleri	(389.561)	(135.427)	(270.910)	(74.178)
Danışmanlık giderleri	(84.706)	(34.040)	(153.004)	(56.048)
Vergi, resim ve harç giderleri	(39.881)	(13.892)	(36.161)	(12.766)
Kira giderleri ve bina yönetim giderleri	(30.775)	(11.740)	(26.343)	(9.000)
Taşıt aracı giderleri	(25.697)	(9.432)	(29.033)	(8.691)
Ulaşım ve konaklama giderleri	(19.871)	(4.425)	(47.573)	(9.311)
Diğer	(88.231)	(27.817)	(63.268)	(6.723)
	<b>(678.722)</b>	<b>(236.773)</b>	<b>(626.292)</b>	<b>(176.717)</b>

#### DİPNOT 8 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>				
Danışmanlık geliri (Dipnot 12)	160.000	40.000	180.000	60.000
Vadeli mevduat faiz gelirleri	47.811	218	46.587	2.750
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığının makul değer artış gelirleri	-	(287.985)	9.324.535	1.375.756
Reeskont geliri	-	(258.934)	-	-
Diğer	1.226	-	42.976	-
	<b>209.037</b>	<b>(506.701)</b>	<b>9.594.098</b>	<b>1.438.506</b>

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

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

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

#### DİPNOT 8 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>				
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığının makul değer azalış giderleri	(3.495.408)	(3.495.408)	-	-
Portföy yönetim ücreti (Dipnot 12)	(662.770)	(222.180)	(429.615)	(209.698)
Reeskont gideri	(201.533)	(201.533)	(44.564)	(5.282)
Diğer	(3.832)	-	(7.898)	-
	<b>(4.363.543)</b>	<b>(3.919.121)</b>	<b>(482.077)</b>	<b>(214.980)</b>

#### DİPNOT 9 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Kıdem tazminatı karşılığı faiz maliyeti	(1.363)	(454)	(648)	(246)
	<b>(1.363)</b>	<b>(454)</b>	<b>(648)</b>	<b>(246)</b>

#### DİPNOT 10 - VERGİLER

Şirket kazançları, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesi d-3 bendine göre kurumlar vergisinden 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.

#### DİPNOT 11 - PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kayıp/kazanç, cari dönem net zararın/karın, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırılabilmektedirler. 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.

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

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

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

#### DİPNOT 11 - PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP (Devamı)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Hissedarlara ait net (zarar)/kar	(4.834.591)	(4.663.049)	8.485.081	1.046.563
İhraç edilmiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	22.000.000	22.000.000	22.000.000	22.000.000
<b>Pay başına (kayıp)/kazanç (Pay başına 1 TL olarak)</b>	<b>(0,2198)</b>	<b>(0,2120)</b>	<b>0,3857</b>	<b>0,0476</b>
Toplam kapsamlı (gider)/gelir	(4.835.146)	(4.663.391)	8.478.660	1.046.736
<b>Kapsamlı (gider)/gelir için pay başına (zarar)/kar (Pay başına 1 TL olarak)</b>	<b>(0,2198)</b>	<b>(0,2120)</b>	<b>0,3854</b>	<b>0,0476</b>

#### DİPNOT 12 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bilançoda ilişkili şirketlerle ilgili bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (İskonto düşülmüş olarak) (Dipnot 4)</b>		
Doğa Tarım (*)	4.267.308	129.800
Batı Tarım (*)	1.507.127	129.800
Tolina Tarım	355.873	34.569
	<b>6.130.308</b>	<b>294.169</b>

#### **İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar (İskonto düşülmüş olarak) (Dipnot 4)**

Batı Tarım (*)	1.062.851	3.093.340
Tolina Tarım	150.909	476.120
Doğa Tarım (*)	135.818	4.877.648
	<b>1.349.578</b>	<b>8.447.108</b>

(\*) Şirket'in bağlı ortaklıklarına faaliyetlerindeki nakit ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak verilen borçlardan oluşmaktadır. Şirket söz konusu alacaklarına faiz uygulamamaktadır.

#### **İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)**

Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (**)	275.193	380.284
Egeli & Co Aile Ofisi Yönetim Danışmanlık ve Destek	1.459	-
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	-	1.714
	<b>276.652</b>	<b>381.998</b>

(\*\*) İlgili hesap dönemleri boyunca portföy yönetim sözleşmesi kapsamında kesilen faturaların ödenmeyen kısımlarından oluşmaktadır.

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

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

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

#### DİPNOT 12 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (İskonto düşülmüş olarak) (Dipnot 4)</b>		
Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.	2.023.814	-
Tan Egeli	445	8.731
EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	-	560
	<b>2.024.259</b>	<b>9.291</b>

#### İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar (İskonto düşülmüş olarak) (Dipnot 4)

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.	-	916.536
	<b>-</b>	<b>916.536</b>

b. 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemleri içerisinde ilişkili şirketlerle yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>İlişkili taraflardan elde edilen danışmanlık geliri (Dipnot 8)</b>				
Batı Tarım	90.000	30.000	90.000	30.000
Doğa Tarım	70.000	10.000	90.000	30.000
	<b>160.000</b>	<b>40.000</b>	<b>180.000</b>	<b>60.000</b>

#### İlişkili taraflardan elde edilen faiz geliri

Tolina Tarım	47.546	-	-	-
	<b>47.546</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>İlişkili taraflara ödenen portföy yönetim ücreti</b>				
Egeli& Co Portföy Yönetim A.Ş. (*)	662.770	222.180	(429.615)	(209.698)
	<b>662.770</b>	<b>222.180</b>	<b>(429.615)</b>	<b>(209.698)</b>

(\*) Portföy yönetim sözleşmesi kapsamında ödenen portföy yönetim ücretinden oluşmaktadır (Dipnot 8).

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

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

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

#### DİPNOT 12 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>Destek hizmetleri ile kira ve kullanım giderleri</b>				
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. (**)	30.775	11.740	26.343	9.000
Egeli & Co Kurumsal Destek Hizmetleri A.Ş. (***)	-	-	61.629	12.960
	<b>30.775</b>	<b>11.740</b>	<b>87.972</b>	<b>21.960</b>

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

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

c. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	214.385	74.921	221.698	58.324
	<b>214.385</b>	<b>74.921</b>	<b>221.698</b>	<b>58.324</b>



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

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

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

### DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

#### Finansal risk yönetimi

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

Şirket'in 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. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in en önemli kredi riski, bankada tutulan mevduatlar ve ilişkili taraflardan alacaklarından doğmaktadır. Şirket'in banka mevduatlarının tamamı Türk bankalarında tutulmakta olup söz konusu mevduatlar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski:

	Nakit ve nakit benzerleri	İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 4)	İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 4)
<b>30 Eylül 2015</b>			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>12.141</b>	<b>7.479.886</b>	<b>8.185</b>
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.141	7.479.886	8.185
	<b>Nakit ve nakit Benzerleri</b>	<b>İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 4)</b>	<b>Diğer taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 4)</b>
<b>31 Aralık 2014</b>			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>18.328</b>	<b>8.741.277</b>	<b>21.120</b>
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.328	8.741.277	21.120

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in 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 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### b. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in türev finansal varlık veya yükümlülüğü yoktur. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015				Vadesiz	Toplam
	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası		
Ticari borçlar	-	-	300.275	-	-	300.275
Kısa vadeli diğer borçlar	-	-	2.024.259	-	-	2.024.259
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	35.494	-	-	-	35.494
Diğer uzun vadeli karşılıklar	-	-	-	23.595	-	23.595
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>35.494</b>	<b>2.324.534</b>	<b>23.595</b>	<b>-</b>	<b>2.383.623</b>

  

	31 Aralık 2014				Vadesiz	Toplam
	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası		
Ticari borçlar	-	-	394.956	-	-	394.956
Kısa vadeli karşılıklar	-	-	6.436	-	-	6.436
Kısa vadeli diğer borçlar	-	-	9.291	-	-	9.291
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	33.784	-	-	-	33.784
Diğer uzun vadeli borçlar	-	-	-	916.536	-	916.536
Diğer uzun vadeli karşılıklar	-	-	-	18.128	-	18.128
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>33.784</b>	<b>410.683</b>	<b>934.664</b>	<b>-</b>	<b>1.379.131</b>

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

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

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

---

#### DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### 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. Şirket 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla dövizli varlık veya yükümlülüğü bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

###### 2. Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetmesi gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

##### d. Sermaye yönetimi

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

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

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

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

#### DİPNOT 14 - FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

Gerçeğe uygun değerlerin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

##### a. Finansal varlıklar:

Hisseleri borsada işlem görmeyen bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığının gerçeğe uygun değerleri, serbest nakit akımlarının ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanmıştır. Gerçeğe uygun değer hesaplaması yönetim tarafından onaylanan projeksiyonlara dayanmakta olup; projeksiyon dönemi büyüme ve karlılık oranları, iskonto oranı ve projeksiyon dönemi sonrası tahmini nakit akımlarını hesaplamak için kullanılan büyüme oranına karşı duyarlıdır. Hesaplama kullanılan iskonto oranları mevcut piyasa koşullarının değerlendirilmesine göre belirlenmiştir. Söz konusu değerlendirme çalışması, iskonto ve sabit büyüme oranı dışında, gelecekte piyasada oluşacak süt, hayvan ve yem fiyatları, sürüyü oluşturan hayvanların kompozisyonu, hayvanların süt verimliliği, sürüdeki hayvan sayısı ve devlet teşvik ve yardımları gibi birçok faktöre ilişkin tahminleri içermektedir ve söz konusu faktörlerdeki değişikliklere karşı duyarlıdır.

##### b. Finansal yükümlülükler:

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

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

#### DİPNOT 14 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

<b>30 Eylül 2015</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	-	-	34.261.544
	-	-	<b>34.261.544</b>

<b>31 Aralık 2014</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığı	-	-	36.756.953
	-	-	<b>36.756.953</b>

#### DİPNOT 15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 8 Mayıs 2015 tarih ve 2015/134 sayılı yazısı ile başvurduğu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun görüşleri ve 12 Ağustos 2015 tarih ve 12233903-330.99-E.8317 sayılı yazısı gereğince güncellenen esas sözleşme değişikliğine ilişkin tadil metni, 19 Ekim 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun bulunmuştur.

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

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

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

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

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI				
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2015 (TL)	31.12.2014 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	12.141	18.328
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	34.261.544	36.756.953
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		7.492.367	8.821.425
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	41.766.052	45.596.706
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	-	-
H	Özsermaye		39.382.429	44.217.575
I	Diğer Kaynaklar		2.383.623	1.379.131
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	41.766.052	45.596.706
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL)	Önceki Dönem (TL)
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)	-	-
	1. Sermaye piyasası araçları		-	-
	A- Hisse Senedi		-	-
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	12.141	18.328
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	-	-
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	-	-
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	-	-
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	-	-
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	-	-
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	-	-
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	466.000	466.000
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	-	-
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	525.297	816.743

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

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

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

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

	Portföy Sınırlamaları	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.09.2015	31.12.2014	Asgari/Azami Oran
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	0,03%	0,04%	≤ %49
2	Sermaye piyasası araçları A -Hisse Senetleri	Md.22/1 – (c)	0,00%	0,00%	≤ %10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	82,03%	80,61%	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	0,00%	0,00%	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	0,00%	0,00%	≤ %49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	0,00%	0,00%	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	0,00%	0,00%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(i)	0,03%	0,04%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	0,00%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	1,12%	1,02%	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	1,15%	2,23%	≤ %2,5

.....