

EGELİ & CO
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.

01.01. - 30.09.2009 ARA HESAP DÖNEMİ
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**01.01. - 30.09.2009 ARA HESAP DÖNEMİ
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
BİLANÇO.....	1
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
NAKİT AKIM TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	5-32

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31.12.2008
Varlıklar			
Dönen Varlıklar		12.506.765	9.660.819
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.464.274	465.821
Finansal Yatırımlar	7	10.833.916	8.665.306
Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		10.833.916	8.665.306
Ticari Alacaklar	10	207.800	529.692
Diğer Alacaklar	11	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	775	-
Duran Varlıklar		4.517	7.938
Maddi Duran Varlıklar	18	366	1.130
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	4.151	6.808
Toplam Varlıklar		12.511.282	9.668.757

Kaynaklar

Kısa Vadeli Yükümlülükler		56.241	61.759
Ticari Borçlar	10,37	40.399	30.991
İlişkili Taraplara Borçlar	37	40.399	30.991
Diğer Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	15.843	30.768
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.227	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	2.227	-
Özsermaye		12.452.814	9.606.998
Ödenmiş Sermaye	27	17.000.000	17.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	789.204	789.204
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	10.870	10.870
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	474.975	474.975
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	27	(8.668.051)	1.557.773
Net Dönem Karı / Zararı		2.845.815	(10.225.824)
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler		12.511.282	9.668.757

İlişikteki Notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE OLMAYAN KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01. - 30.09.2009	Cari Dönem 01.07. - 30.09.2009	Geçmiş Dönem 01.01. - 30.09.2008	Geçmiş Dönem 01.07. - 30.09.2008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	174.004.664	40.750.834	216.382.257	68.619.331
Satışların Maliyeti (-)	28	(170.319.155)	(38.534.312)	(221.193.785)	(70.036.583)
Ticari faaliyetlerden brüt kar (zarar)					
		3.685.508	2.216.522	(4.811.528)	(1.417.251)
BRÜT KAR/ZARAR					
		3.685.508	2.216.522	(4.811.528)	(1.417.251)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(469.836)	(152.844)	(327.704)	(181.081)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(369.851)	(96.989)	(801.679)	(203.898)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	-	-	-	-
Diğer faaliyet gelirleri	31	-	-	7.591	5.329
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	(6)	1	(8)	(1)
FAALİYET KARI/ZARARI					
		2.845.815	1.966.689	(5.933.328)	(1.796.901)
Finansal gelirler	32	-	-	-	-
Finansal giderler (-)	33	-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI /ZARARI					
		2.845.815	1.966.689	(5.933.328)	(1.796.901)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri					
Dönem vergi gelir/gideri	35	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	35	-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI /ZARARI					
		2.845.815	1.966.689	(5.933.328)	(1.796.901)
DÖNEM KARI/ZARARI					
		2.845.815	1.966.689	(5.933.328)	(1.796.901)
Diğer kapsamlı gelir					
Kapsamlı gelirler		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / giderleri		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)					
		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR					
		2.845.815	1.966.689	(5.933.328)	(1.796.901)
Hisse başına kazanç / kayıp	36	0,17	0,12	(0,35)	(0,11)
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç / kayıp	36	0,17	0,12	(0,35)	(0,11)

İlişikteki Notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01. - 30.09.2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 01.01. - 30.09.2008
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi Öncesi Kar / Zarar		2.845.815	(5.933.328)
Düzeltilmeler		(318.095)	2.230.944
Amortisman ve İtfa Payları (+)	18,19	3.421	3.563
Kıdem Tazminatı Karşılığı (+)	24	2.227	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı İptali (-)	24	-	(6.879)
Menkul Kıymet Reeskont Gideri / Geliri (-)	28	(323.743)	2.234.260
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı		2.527.720	(3.702.385)
Menkul Kıymetlerdeki Artış (-) / Azalış /		(1.844.868)	6.078.362
Ticari Alacaklardaki Azalış / Artış (-)		321.892	(374.063)
Diğer Alacaklardaki Azalış		-	132.010
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış (-)		(775)	(15.536)
Ticari Borçlardaki Artış / Azalış (-)		9.408	(418.593)
Diğer Borçlardaki Azalış (-) / Artış		(14.925)	12.041
Sermaye Artırımı		-	-
Hisse Senedi İhraç Primi		-	-
Esas Faaliyet İle İlgili Olarak Oluşan Nakit		998.453	1.711.836
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Maddi Varlık Satın Alımları (-)	18	-	-
Maddi Olmayan Varlık Satın Alımları (-)	19	-	(2.655)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		-	(2.655)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		998.453	1.709.181
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		465.821	741.029
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		1.464.274	2.450.210

İlişikteki Notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primi	Sermaye Düz. Farkları	Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar/Zararları	Net Dönem Kar / Zararı	Toplam
Bağımsız Denetimden Geçmiş								
01.01.2008 Bakiyeleri		17.000.000	10.870	789.204	421.371	(1.304.292)	2.915.670	19.832.823
Yasal Yedeklere Transfer	27				53.604		(53.604)	-
2006 Yılı Zararının Mahsubu	27					1.791.294	(1.791.294)	-
Olağanüstü Yedeklere Transfer	27					1.070.771	(1.070.771)	-
Net Dönem Zararı							(5.933.328)	(5.933.328)
30.09.2008 Bakiyeleri		17.000.000	10.870	789.204	474.975	1.557.773	(5.933.328)	13.899.494
Bağımsız Denetimden Geçmemiş								
01.01.2009 Bakiyeleri		17.000.000	10.870	789.204	474.975	1.557.773	(10.225.824)	9.606.998
Geçmiş Yıl Kar / Zararlarına Transfer	27					(10.225.824)	10.225.824	-
Net Dönem Karı							2.845.815	2.845.815
30.09.2009 Bakiyeleri		17.000.000	10.870	789.204	474.975	(8.668.051)	2.845.815	12.452.814

İlişikteki Notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Egeli & Co Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Şirket) 19.10.1994 tarihinde İstanbul'da tescil ve ilan olunarak kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile işigal etmek üzere kurulmuş olup, şirketin faaliyet esasları portföy yatırım politikaları ve yönetim sınırlamalarında sermaye piyasası kurulu düzenlemeleri ile ilgili mevzuata uyulur. Bu çerçevede şirket;

- Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapar,
- Portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklık durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır,
- Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır,
- Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.

Şirket, hisse senetlerini aldıkları ortaklıkların herhangi bir şekilde sermayesine ve yönetimine hakim olmak amacı gütmeyiz.

Şirket, faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir. Şirket'in hisseleri halka arz olmuştur ve İMKB'de işlem görmektedir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dur ve bilanço günü itibarıyla çalışan sayısı: genel müdür ve 2 memur olmak üzere toplam 3'dür. (31.12.2008. 4) Şirket'in ticari ikametgahı; Tamburi Ali Efendi Sk. No:13 K:1 Etiler – Beşiktaş İSTANBUL'dur.

Şirketin imtiyazlı ve diğer ortakları, pay tutarları ve pay oranları hakkında not 27'de bilgi verilmiştir.

2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın Seri:XI, No:29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ne uygun olarak hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır.

Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Şirket, defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli Finansal tablolar, kanuni kayıtlara, UMS/UFRS'na uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak düzenlenmiştir. Finansal tablolar, makul değerlerinden gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı 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.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca yüksek enflasyon döneminin sona erdiği; ayrıca yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin diğer emarelerin de büyük ölçüde ortadan kalktığı hususları çerçevesinde, ilişikteki finansal tablolar, enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmamıştır.

Kullanılan Para Birimi

30 Eylül 2009 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası "TL" cinsinden hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere şirketin finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2009 tarihli bilançosunu 31 Aralık 2008 tarihli bilançosu ile; 01 Ocak – 30 Eylül 2009 dönemine ait Gelir Tablosu, Nakit Akım Tablosu ve Özsermaye Değişim Tablosunu ise 01 Ocak – 30 Eylül 2008 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme ve sınıflandırma bulunmamaktadır.

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.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

İncelenen dönemde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

İncelenen dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hata olmamıştır.

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket, cari dönemde UMSK ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2009 ve 1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Revize UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu" diğer UFRS'ler tarafından öngörülen muhasebeleştirme kıstaslarına ya da işlem açıklamalarına değişiklik getirmemekte özsermaye değişim tablosunun sadece hissedarlar ile yapılan gelir gider işlemlerini içermesini öngörmektedir. Hissedarlar dışındakilerle yapılan gelir gider işlemlerinin ise ayrı olarak "kapsamlı gelir tablosu"nda gösterilmesi gerekmektedir. Özsermaye altında takip edilenler de dahil olmak üzere, tüm gelir gider kalemleri tek bir tabloda (Kapsamlı Gelir Tablosu) veya iki ayrı tablo olarak (Gelir Tablosu ve Kapsamlı Gelir Tablosu) gösterilebilmektedir. Şirketi gelir ve giderlerini tek tabloda (Kapsamlı Gelir Tablosu) göstermeyi seçmiş ve finansal tablolar ve dipnotlar değişikliklere göre hazırlanmıştır.

" UMS 10 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar" standardının başlığı UMS 1 uyarınca " UMS 10 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar" olarak değiştirilmiştir. Bu başlık 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir ve dipnotlarda bu standart, değişiklik yapılan başlığa göre sunulmuştur.

2009 tarihinde yürürlüğe giren ancak Şirket'in faaliyetleri ile ilgili olmadığından uygulanmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2009 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için zorunlu olduğu halde Şirket'in faaliyetleri ile ilgili değildir.

- UFRS 1, (Revize), "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması" UFRS'lerin ilk kez uygulanmasında yatırım maliyetlerine ilişkin değişiklikler
- UFRS 2, (Revize), "Hisse Bazlı Ödemeler" hak ediş koşulları ve iptallerine ilişkin değişiklik
- UFRS 3, (Revize), "İşletme Birleşmeleri"
- UFRS 7, (Revize), "Finansal Araçlar:Açıklamalar"
- UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"
- UMS 23, (Revize), "Borçlanma Maliyetleri"
- UMS 27, (Revize), "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar"
- UMS 31, (Revize), "İş Ortaklıklarındaki Paylar"
- UMS 32, (Revize), "Finansal Araçlar":Sunum" geri satın alma opsiyonlu finansal araçlar ve nakde çevrilmelerinde doğacak yükümlülüklerin açıklanması hakkında değişiklik
- UMS 39, (Revize), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"
- UFRYK 13 "Müşteri Bağlılık Programları"
- UFRYK 15 "Gayrimenkul İnşaat Anlaşmaları"
- UFRYK 17 "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"
- UFRYK 18 "Müşterilerden Varlık Transferleri"

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan temel muhasebe ilkeleri aşağıda açıklanmıştır.

a. Esas faaliyet gelir/giderleri

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri ve giderleri ilk alım maliyeti üzerinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak gelir tablosuna yansıtılmıştır. Faiz gelirleri, sabit getirili kamu menkul kıymetlerinden elde edilen faiz gelirlerini, borsa para piyasası işlemlerinden elde edilen faiz gelirlerini ve ters repo faiz gelirlerini içermektedir. Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. (Not:28)

b. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Varlıklar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı yapılmak suretiyle işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Kısa vadeli fiyat dalgalanmalardan kazanç elde etmek için edinilmiş; yönetim tarafından kısa vadede kar elde etme amacıyla oluşturulmuş bir portföyün parçası olan, ilk muhasebeleştirme sırasında işletme tarafından alım satım amacıyla elde tutulan şekilde gösterilmiş finansal varlıklardır.

Bir işletme söz konusu gösterimi böyle bir gösterimin daha uygun bilgi sağlaması durumunda (böyle bir gösterimin varlık veya borçların farklı temeller esas alınarak ölçülmesinden veya bunlar üzerindeki kayıp ve kazançların farklı temeller esas alınarak muhasebeleştirilmesinden kaynaklanan bir ölçme veya muhasebeleştirme tutarsızlığını azaltması veya bir grup finansal varlığın belgelendirilmiş bir risk yönetimi veya yatırım stratejisine dayalı olarak makul değer kriteri esas alınarak yönetilmesi) veya bir asal sözleşmenin nakit akışını önemli ölçüde etkileyecek bir veya daha fazla saklı türev içeren finansal varlıkların olması durumunda uygular.

Finansal varlık kayıtlara ilk makul değeriyle alınmalıdır. Finansal varlığın makul değer değişimleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyecekse, finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem masrafları (acenta ve danışman ücret ve komisyonlar, düzenleyici kurum ücretleri ve gümrük vergileri) varlığın maliyetine ilave edilmelidir. Finansal varlığın makul değer değişimleri gelir tablosu ile ilişkilendiriliyorsa, işlem maliyetleri gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Finansal varlığın ilk kayda alınırken makul değeri, karşılaştırılabilir piyasa işlemleriyle veya gözlemlenebilir piyasadan elde edilen bilgilerle açıklanamıyorsa, işlem fiyatıdır.

Finansal varlıklar normal yoldan satın alındığında veya satıldığında işlem tarihi (taahhüt tarihi) veya ödeme tarihinde (teslim tarihi) muhasebeleştirilir. Eğer teslim tarihi kullanılıyorsa, işlem tarihi ile teslim tarihi arasındaki sürede varlığın makul değerinde meydana gelen değişiklikler dikkate alınmalıdır. Seçilen uygulama (politika)tüm alış ve satış işlemlerinde tutarlı bir şekilde uygulanmalıdır.

Finansal varlıkların müteakip ölçümlerinde makul değer değişimleri gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıkların kazanç ve kayıpları gelir tablosunda gösterilir ve makul değerleri ile taşınır.

Bir finansal varlık makul değer değişimleri gelir tablosu ile ilişkilendirilecek varlıklar olarak sınıflandığında, bu gruptan başka bir gruba yeniden sınıflandırılmaz.

Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak elde bulundurulan hisse senetleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) bilanço tarihi itibarıyla oluşan 2. seans bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden, devlet tahvilleri ve hazine bonoları, İMKB'nin tahvil ve bono piyasasındaki bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatı ile değerlendirilir.

Bilanço tarihi itibarıyla devlet tahvili ve hazine bonusu bulunmamaktadır. (Not: 7)

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat 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.

Şirketin nakit ve nakit benzerleri, aracı kurum cari hesapları ve ters repo işlemlerinde kullanılan fonları içermektedir. (Not: 6)

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (ters repo) ve borsa para piyasası işlemleri, satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının maliyetlere eklenmesi suretiyle hazır değerler hesabında gösterilir.

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Tüm borçlar düşüldükten sonra kalan varlıklardaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır. Bilanço tarihi itibarıyla şirketin finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

c. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetlerinden birikmiş amortismanlar ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar, tahmin edilen ekonomik ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman metoduyla kıst bazında kullanılabilir ekonomik ömürleri üzerinden amortisman tabii tutulmuştur.(Not: 18)

Maddi duran varlıklar için tahmin edilen kullanılabilir ekonomik ömürler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009	31.12.2008
Makine tesis ve cihazlar	5 - 4 Yıl	5 - 4 Yıl
Mobilya, mefruşat ve demirbaşlar	5 Yıl	5 Yıl

Bir varlığın taşıdığı değer, varlığın gerçekleştirilebilir değerinden daha fazla ise, karşılık ayrılarak defter değeri gerçekleştirilebilir değerine indirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

d. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Finansal tablolara ilk alınma sonrasında, maddi olmayan bir varlık, finansal tablolarda maliyetinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklüğü zararları indirildikten sonraki değeri üzerinden gösterilir.

Maddi olmayan varlıklar, tahmin edilen ekonomik ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman metoduyla kıst bazında kullanılabilir ekonomik ömürleri üzerinden amortisman tabii tutulmuştur. (Not: 19)

Maddi olmayan duran varlıklar için tahmin edilen kullanılabilir ekonomik ömürler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009	31.12.2008
Bilgisayar yazılımları	5 - 3 Yıl	5 - 3 Yıl

e. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket'in varlıklarının bilanço değerleri, her bilanço döneminde gözden geçirilerek, herhangi bir kalıcı değer kaybı göstergesi olup olmadığı kontrol edilir.

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Böyle bir göstereye rastlanırsa, varlığın gerçekleşebilir değeri hesaplanır. Bir varlığın bilanço değeri veya onun nakit yaratma gücü kendi gerçekleşebilir değerini aşarsa, kalıcı değer kaybı oluşmuş demektir. Kalıcı değer kaybı zararları gelir tablosunda gösterilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

f. Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri genel olarak oluştukları tarihte giderleştirilir. Şirketin incelenen dönemde giderleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

g. Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar/zarar, dönem net kar/zararının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. (Not: 36)

h. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarlar bu yeni duruma uygun şekilde düzenlenir.

i. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

j. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

k. Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve ödüllerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

l. İlişkili Taraflar

Bir kuruluş diğer bir kuruluşu kontrol edebiliyor veya finansal ve operasyonel kararlarında önemli bir etki yaratabiliyor ise söz konusu taraflar ilişkili kuruluş olarak nitelendirilir. Bu finansal tablolar açısından şirket'in ortakları ve şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır.

İlişkili taraflara dönem içerisinde yapılan işlemler Not:37'de açıklanmıştır.

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket, sadece portföy işletmeciliği çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirket, gelirlerini Türkiye'de elde ettiği için ek coğrafi faaliyet bölüm bilgisinin gerekli olmadığı düşünülmüştür.

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türkiye'de kurulu menkul kıymet yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin (1)-d-1 maddesi gereği kurumlar vergisinden istisnadır.

Ancak söz konusu kanun'un 15-3 maddesi gereği, emeklilik yatırım fonlarının kazançları hariç olmak üzere, Kanunun 5. maddesinin birinci fıkrasının (d) bendinde yazılı kazançlardan, dağıtılsın veya dağıtılmasın, kurum bünyesinde % 15 oranında vergi kesintisi yapılması öngörülmesine rağmen söz konusu Kurumlar Vergisi Kanunu geçici 1. maddesinin (2) numaralı fıkrasına göre, Gelir Vergisi Kanununun geçici 67 nci maddesi uyarınca vergi kesintisine tabi tutulmuş kazanç ve iratlar üzerinden, bu Kanun (Kurumlar Vergisi Kanunu) uyarınca ayrıca kesinti yapılmaz.

Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinin 8. fıkrasına göre ise, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, % 0 oranında vergi tevkifatına tabi tutulacaktır.

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Şirket, yürürlükteki iş kanunlarına göre, emeklilik, vefat, iş akdinin feshi, kadın çalışanlar için evlilik hallerinde 4857 sayılı İş Kanunu'nda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde çalışanlarına ilgili ödemeleri yapmakla yükümlüdür. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Kıdem tazminatı karşılığı, yasalar gereği en az bir yılını dolduran tüm çalışanların yukarıda sayılan gerekçeler dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının beklenen enflasyon oranı ve iskonto oranı neticesinde ortaya çıkan bir faiz oranı ile bilanço tarihleri itibarıyla oluşan bugünkü değerlerine göre hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır. (Not: 24)

p. Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, şirketin esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, şirketin yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, şirketin finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, aracı kurum cari hesapları ve ters repo işlemlerinde değerlendirilen nakitlerden oluşmaktadır.(Not: 6)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir.

Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmeli, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmalıdır. Kullanılan tahminlerin başlıcaları, maddi ve maddi olmayan varlıkların ekonomik ömürleri ve karşılıkları, kıdem tazminatı hesaplamasında kullanılan aktüeryal varsayımlar ile finansal araçların risk değerlendirmeleri ile ilgilidir.

3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur)

4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur)

5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur)

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2009	31.12.2008
Ters repo işlemlerinden alacaklar	1.463.291	-
Aracı kurum cari hesapları	1.167	576
Takasbank cari hesabı	1	1
Aracı kurum kurtaj borcu (-)	-185	-1.942
Borsa para piyasasından alacaklar	-	467.186
Toplam (Net)	1.464.274	465.821

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla yapılan ters repoların faiz oranları ve vadeleri aşağıdaki gibidir.

	30.09.2009			
Tanımı	Maliyet	Makul Değeri	Vade	Faiz (%)
TRT140813T19	1.000.000	1.000.200	01.10.2009	7,30
TRT140410T16	463.000	463.091	01.10.2009	7,15
Ters repo işlemlerinden alacaklar	1.463.000	1.463.291		

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla borsa para piyasası işlemlerinin faiz oranları ve vadeleri aşağıdaki gibidir.

	31.12.2008			
Tanımı	Maliyet	Makul Değeri	Vade	Faiz (%)
	467.000	467.186	02.01.2009	14,30
Borsa Para Piyasası İşlemlerinden Alacaklar	467.000	467.186		

7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Bilanço tarihi itibarıyla şirket kayıtlarında yer alan menkul kıymetlerin tamamı alım-satım amaçlıdır. Alım satım amaçlı finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlar ilgili dönemin net kar veya zararı içerisinde gösterilmektedir.

30 Eylül 2009 itibarıyla gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir.

	30.09.2009	31.12.2008
Hisse senetleri alış maliyetleri	10.510.174	10.051.428
Hisse senetleri değer artışları	323.743	-1.386.122
Toplam Hisse Senetleri Makul Değeri	10.833.916	8.665.306

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Şirketin sahip olduğu ve tamamı İMKB'ye kote hisse senetleri, makul değer ile değerlemeye ilişkin hükümlere göre bilanço tarihi itibarıyla İMKB tarafından açıklanan güncel emirler arasındaki bekleyen en iyi alış emri ile; bulunmaması durumunda, gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatı ile değerlendirilmiştir.

8 – FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur)

9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur)

10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30.09.2009	31.12.2008
İMKB Hisse Senedi Satış Alacağı	324.000	2.136.590
İMKB Hisse Senedi Alış Borcu (-)	-116.200	-1.606.898
Toplam Ticari Alacaklar (Net)	207.800	529.692

	30.09.2009	31.12.2008
Portföy Yönetim Ücreti (Not:37)	40.399	30.991
Toplam Ticari Borçlar (Net)	40.399	30.991

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not:38'de belirtilmiştir.

Ticari borçların likidite risklerine ilişkin açıklamalar Not: 38'de belirtilmiştir.

11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla diğer alacaklar yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur)

	30.09.2009	31.12.2008
Ödenecek vergiler	14.506	26.529
Ortaklara ödenecek geçmiş yıllar temettü borçları	1.336	1.585
Satıcılar	-	2.655
Toplam Diğer Borçlar	15.843	30.768

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur)

13 – STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur)

14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur)

15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur)

16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur)

17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur)

18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	31.12.2008	Giriş	Çıkış	30.09.2009
Makine Tesis ve Cihazlar	29.305	-	-	29.305
Demirbaşlar	520	-	-	520
Toplam	29.825	-	-	29.825

Amortismanlar	31.12.2008	Amrt. Gideri	Çıkış	30.09.2009
Makine Tesis ve Cihazlar amort.	-28.176	-763	-	-28.939
Demirbaşlar amortismanı	-520	-	-	-520
Toplam	-28.696	-763	-	-29.459

Net Defter Değeri	1.130		-	366
--------------------------	--------------	--	----------	------------

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Maddi Varlıklar	31.12.2007	Giriş	Çıkış	31.12.2008
Makine Tesis ve Cihazlar	29.305	-	-	29.305
Demirbaşlar	520	-	-	520
Toplam	29.825	-	-	29.825

Amortismanlar	31.12.2007	Amrt. Gideri	Çıkış	31.12.2008
Makine Tesis ve Cihazlar amort.	-26.426	-1.750	-	-28.176
Demirbaşlar amortismanı	-520	-	-	-520
Toplam	-26.946	-1.750	-	-28.696

Net Defter Değeri	2.880		-	1.130
--------------------------	--------------	--	----------	--------------

19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31.12.2008	Giriş	Çıkış	30.09.2009
Bilgisayar programları	14.629		-	14.629

Amortismanlar	31.12.2008	Amrt. Gideri	Çıkış	30.09.2009
Bilgisayar programları	-7.821	-2.657	-	-10.478

Net Defter Değeri	6.808		-	4.151
--------------------------	--------------	--	----------	--------------

Maddi Olmayan Varlıklar	31.12.2007	Giriş	Çıkış	31.12.2008
Bilgisayar programları	11.974	2.655	-	14.629

Amortismanlar	31.12.2007	Amrt. Gideri	Çıkış	31.12.2008
Bilgisayar programları	-4.867	-2.954	-	-7.821

Net Defter Değeri	7.107		-	6.808
--------------------------	--------------	--	----------	--------------

20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur)

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur)

22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket, Ocak 2008 ayından Şubat 2009 ayına kadar BSMV beyannamelerini vergi dairesine ihtirazi kayıtla vermekte ve söz konusu vergilere karşı dava açmaktaydı. Toplam beyan edilip ödenen ancak dava konusu edilen BSMV tutarı 293.335 TL'dir. Açılan davalardan karara bağlanan 9 davanın üçü şirket aleyhine sonuçlanmış diğerleri şirket lehine sonuçlanmıştır. Davalar ile ilgili kesin kararlar üst mahkemelerden çıkacak sonuca göre belli olacaktır. Rapor tarihi itibarıyla diğer aylara ait davalar ile ilgili herhangi bir karar çıkmamıştır.

Vergi kanunlarında değişiklikler öngören 5838 sayılı Kanun'un 32/8 maddesi ile yapılan düzenlemenin sonucu olarak, menkul kıymet yatırım ortaklıklarının sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler dolayısıyla elde ettikleri paralar, banka ve sigorta muameleleri vergisinden istisna edilmiştir. İstisna 01.03.2009 tarihinden itibaren geçerlidir. Aynı kanun'un Geçici 1. Maddesine göre ise menkul kıymet yatırım fonları için geçmiş dönemlerle ilgili vergi tarhiyatı önlenirken yatırım ortaklıkları yönünden herhangi bir hüküm içermemektedir.

23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur.)

24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanlarına karşılık gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahmin edilmesi yöntemiyle hesaplanmaktadır. Bu yükümlülük yasal olarak fonlamaya tabi değildir.

Şirket, yürürlükteki iş kanunlarına göre, emeklilik, vefat, iş akdinin feshi, kadın çalışanlar için evlilik hallerinde 4857 sayılı İş Kanunu'nda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde çalışanlarına ilgili ödemeleri yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı belirli bir tavana tabi olup çalışılan her yıl için en fazla 30.09.2009 itibarıyla 2.365,16 TL (31 Aralık 2008: 2.173,19) olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır.

Buna göre hesaplanan yükümlülükte aşağıdaki aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır.

Hesaplamaya dayalı ana varsayım, ileride doğacak yükümlülük tutarlarının beklenen enflasyon oranına paralel olarak artacağı yönündedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tahmin edilen yıllık enflasyon oranı (%5,4) ve iskonto oranı (%12) neticesinde ortaya çıkan bir reel iskonto oranı % 6,26 (31.12.2008: %6,26) ile bilanço tarihleri itibarıyla oluşan bugünkü değerlerine göre hesaplanır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyecek kıdem tazminatları tutarlarının da tahmin edilerek hesaplamaya dahil edilmesi gerekir.

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	30.09.2009	30.09.2008
Reel İskonto Oranı (%)	6,26	-
Emeklilik ihtimalini hesaplamak için kullanılan işten ayrılma oranı (%)	-	-
	01.01.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008
01 Ocak Bakiyeleri	-	6.879
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık Tutarı	2.227	-
Cari Dönemde İptal Edilen Karşılık Tutarı	-	-6.879
30 Eylül Bakiyeleri	2.227	-

25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur)

26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2009	31.12.2008
Gelecek Aylara Ait Giderler	775	-
Diğer Dönen Varlıklar	775	-

27 – ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in sermayesi, bilanço tarihi itibarıyla tamamı ödenmiş 17.000.000 TL'dir. Sermaye, her biri 1 TL nominal değerli 17.000.000 adet hisseye bölünmüştür.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 200.000.000 TL olarak tespit edilmiştir. (31.12.2008: 200.000.000)

Şirket'in 5.262 adet her biri 1 TL tutarında, A grubu nama yazılı imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinin her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde 10.000.000 (onmilyon) oy hakkına sahiptir ve tamamı Tan EGELİ'ye aittir.

A tipi imtiyazlı hisselerin tamamı üzerinde, yurtdışında yerleşik Ashmore Investments (Turkey) NV lehine 31.03.2010 (31.12.2008: 30 Eylül 2033) tarihine kadar geçerli olmak üzere A tipi hisseleri satın alma opsiyonu verilmesine ilişkin mutabakat sağlanmış olup 01 Ağustos 2008 tarihinde Satın Alma Opsiyon sözleşmesi imzalanmıştır. Opsiyon hakkının kullanılmadığı süre boyunca ilgili A tipi hisselerin tüm mülkiyeti ve bu mülkiyete ilişkin haklar Tan EGELİ'ye ait olmaya devam edecektir.

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Bilanço tarihi itibarıyla şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2009		31.12.2008	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Tan EGELİ	5.262	0,03%	430.352	2,53%
Murat ÇİLİNGİR	263	0,002%	263	0,002%
Sait Arda HOŞGÖR	-	-	2	0,00001%
Ersoy ÇOBAN	2	0,00001%	2	0,00001%
Egeli Finansal Yatırımlar A.Ş.	250.000	1,47%	3.750.000	22,06%
Diğer /Halka Arz	16.744.473	98,50%	12.819.381	75,41%
Toplam Ödenmiş Sermaye	17.000.000	100,00%	17.000.000	100,00%

Sermaye Düzeltmesi Farkları

	30.09.2009	31.12.2008
Sermaye enflasyon düzeltme farkları	789.204	789.204

Ödenmiş sermaye, bilançoda nominal değeri ile yansıtılmış olup, sermaye'ye ilişkin enflasyon düzeltmesi farkları, özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir. Söz konusu tutar, bedelsiz sermaye artırımında kullanılabilir olacaktır.

Hisse Senedi İhraç Primleri

	30.09.2009	31.12.2008
Hisse senedi ihraç primleri	10.870	10.870

Önceki dönemlerde yapılan sermaye artırımlarında, rüçhan haklarını kullanmayan ortakların paylarının İMKB'deki primli satışlarından dolayı elde edilen tutarlar bu kalemdedir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2009	31.12.2008
1. Tertip Yasal yedekler	237.223	237.223
2. Tertip Yasal yedekler	237.752	237.752
Toplam	474.975	474.975

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler kanuni yedek akçelerden oluşmaktadır ve yürürlükteki yasalara göre aşağıdaki şekilde oluşturulmuştur.

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır.

İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

İkinci tertip kanuni yedek akçe ise, % 5 birinci tertip kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan kar, dağıtım tabi tutulacaksa bu kısım üzerinden sınırsız olarak % 10 oranında ayrılır. İkinci tertip kanuni yedek akçe Şirket'in zararlarına karşı kullanılabilir.

Geçmiş Yıl Kar / Zararları

	30.09.2009	31.12.2008
Geçmiş yıl zararları	-8.668.509	-
Hisse senedi ihraç primi enf. Düzeltme farkları	458	458
Olağanüstü yedekler	-	1.557.315
Toplam	-8.668.051	1.557.773

31.03.2009 tarihli olağan genel kurul toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI No:29 Tebliğ hükümlerine göre 2008 yılı faaliyetlerinden 10.225.824,17 TL zarar edildiği ve bu sebeple kar dağıtım yapılamayacağı, söz konusu zarar tutarının finansal tablolarda "Geçmiş Yıllar Kar/Zararları" hesabına aktarılmasına karar verilmiştir. Karar sonrasında 1.557.315 TL tutarındaki olağanüstü yedekler 2008 yılı zararına mahsup edilmiştir.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını Sermaye Piyasası Kurulu'nun öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Ortaklıkların esas sözleşmelerinde birinci temettü oranının gösterilmesi zorunludur. Ortaklıkların birinci temettü tutarı, hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir karın %20'sinden az olamaz. Kurul, bu ortaklıklara genel kurul gündemleri ilan edilinceye kadar, bir önceki dönemin karından ayrılacak birinci temettüyü nakden dağıtma zorunluluğu getirebilir.

Sermaye Piyasası Kurulu, 27.01.2006 tarih ve 4/67 sayılı ilke kararı ile 2006 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikalarının belirlenmesine karar vermiştir. Bu karara istinaden Şirket, SPK düzenlemesine uygun oranda temettü dağıtma kararı almış ve genel kurulda ortakların bilgisine sunmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Kasım 2001 tarihli Seri:IV No:27 sayılı tebliğinde Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ'in 5 inci maddesinde "Yatırım ortaklıklarının dağıtılabilir kar tutarının hesaplanmasında gerçekleşmemiş sermaye kazançları dikkate alınmaz." hükmü yer almaktadır.

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Bu kapsamda, şirket tarafından dağıtılabılır kar tutarı hesaplanırken gerçekleşmemiş sermaye kazançlarının (değer artışları ve azalışları net olarak) dağıtılabılır karın hesabında dikkate alınmaması gerekmektedir.

Şirketin, geçmiş yıl zararlarından dolayı, kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakları bulunmamaktadır.

28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.-30.09.2009	01.07.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008	01.07.-30.09.2008
Satış gelirleri	174.004.664	40.750.834	216.382.257	68.619.331
Satışların maliyeti (-)	-170.319.155	-38.534.312	-221.193.785	-70.036.583
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	3.685.508	2.216.522	-4.811.528	-1.417.251

Satış Gelirleri

	01.01.-30.09.2009	01.07.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008	01.07.-30.09.2008
Hisse senedi satışları	170.319.155	38.534.312	221.193.785	70.036.583
Hisse senedi satış kazançları	5.549.316	2.232.224	3.390.443	715.046
Hisse senedi satış zararları	-3.900.954	-301.496	-7.107.577	-1.810.600
Hisse Senedi Satış Gelirleri (Net)	171.967.517	40.465.041	217.476.651	68.941.028

	01.01.-30.09.2009	01.07.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008	01.07.-30.09.2008
Temettü gelirleri	71.419	9.821	293.685	-
Ters repo faiz gelirleri	247.143	73.085	538.472	225.899
Borsa para piyasası faiz gelirleri	8.615	-	27.325	9.006
Vob Nema Faiz Gelirleri	-	-	11.418	-
Borsa para piyasası gelir reeskontu	-	-	1.024	928
Ters repo gelir reeskontu	291	-982	4.712	1.647
Toplam Faiz Gelirleri	256.048	72.103	582.952	237.480
Hisse senedi değerlemesi	323.743	203.869	-2.234.260	-559.176
Toplam Değer Artış / Azalışları (Net)	323.743	203.869	-2.234.260	-559.176
Önceki Yıl Değerleme İptalleri	1.385.937	-	263.229	-
Diğer Gelir/Giderler (Net)	2.037.146	285.794	-1.094.394	-321.697
Toplam Satış Gelirleri (Net)	174.004.664	40.750.834	216.382.257	68.619.331

SPK'nın Seri:IV, No: 27 sayılı tebliğine göre, dönem sonunda hesaplara tahakkuk eden gerçekleşmemiş sermaye kazançları (net değer artışları/azalışları) kar dağıtımında dikkate alınamayacaktır.

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Satışların Maliyeti

	01.01.-30.09.2009	01.07.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008	01.07.-30.09.2008
Hisse senedi maliyetleri (-)	-170.319.155	-38.534.312	-221.193.785	-70.036.583
Devlet tahvili maliyetleri (-)	-	-	-	-
Toplam Satışların Maliyeti (-)	-170.319.155	-38.534.312	-221.193.785	-70.036.583

29-ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Faaliyet giderlerinin 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla ayrıntısı aşağıda verilmiştir

	01.01.-30.09.2009	01.07.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008	01.07.-30.09.2008
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	-469.836	-152.844	-327.704	-181.081
Genel yönetim giderleri	-369.851	-96.989	-801.679	-203.898
Toplam	-839.688	-249.833	-1.129.384	-384.978

Tüm giderler tahakkuk esasına göre finansal tablolara alınmıştır.

Şirket, menkul kıymet alım – satım işlemlerini ağırlıklı olarak, TSKB A.Ş. ve TEB Yatırım aracılığıyla gerçekleştirmekte olup, hisse senedi alım – satımlarında, söz konusu kurumlara sırası ile onbinde 5,25 ve onbinde 4,2 oranında aracılık komisyonu ödemektedir. Şirketin yatırım danışmanlığı sözleşmesi ve buna bağlı danışmanlık giderleri yoktur.

Maddi varlıklar ve maddi olmayan varlıkların ekonomik ömürlerine göre amortisman gideri kıst bazında hesaplanmış ve finansal tablolara alınmıştır.

30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.-30.09.2009	01.07.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008	01.07.-30.09.2008
Portföy yönetim ücreti (Not:37)	-305.717	-118.182	-105.854	-105.854
Ödenen komisyonlar	-164.120	-34.662	-221.851	-75.227
Personel Giderleri (Ücret ve Diğer)	-145.112	-50.343	-438.792	-112.193
Vergi Resim Harçlar	-80.176	-5.605	-192.823	-40.946
Kira ve Bina Katılım Gider Payı	-50.924	-14.515	-45.135	-15.045
Müşavirlik Giderleri	-18.207	-6.018	-2.655	-2.655
Diğer Giderler	-13.403	-2.886	-23.288	-6.528
Denetim Ücreti	-13.170	-5.163	-44.307	-11.956
Hukuk Gideri	-10.636	-3.556	-8.765	-2.922
Bakım Onarım Giderleri	-9.076	-3.337	-8.531	-2.549
Ticaret Sicil İlan ve Tescil Gideri	-5.425	-5	-7.413	-1.626

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

İmkb Kotta Kalma Gideri	-4.250	-	-11.000	-
Taşıt Aracı Giderleri	-6.769	-2.791	-11.758	-4.099
Diğer Danışmanlık Giderleri	-3.789	-	-	-
Ulaşım ve Konaklama Giderleri	-3.268	-223	-3.650	-3.650
Amortisman Giderleri (Not: 18,19)	-3.421	-1.140	-3.563	-1.236
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri (Not:24)	-2.227	-1.409	-	1.508
Toplam	-839.688	-249.833	-1.129.384	-384.978

Personel Giderleri

	01.01.-30.09.2009	01.07.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008	01.07.-30.09.2008
Personel Maaş ve Ücretleri	-121.070	-41.550	-224.559	-53.320
Prim ve İkramiye Gideri	-	-	-163.615	-43.397
Personel SSK İşveren Payı	-11.256	-3.972	-28.594	-7.005
İşsizlik Sigortası İşveren Kesintisi	-1.552	-548	-2.933	-718
Personel Sağlık Gideri	-4.414	-1.998	-9.867	-4.736
Personel Yemek Ücretleri	-6.819	-2.275	-9.224	-3.017
Huzur Hakkı Ücretleri	-	-	-	-
Toplam	-145.112	-50.343	-438.792	-112.193

31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	01.01.-30.09.2009	01.07.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008	01.07.-30.09.2008
Kıdem Tazminatı karşılığı İptali	-	-	6.879	5.198
Diğer	-	-	712	131
Diğer Faal. Gelir ve Karlar	-	-	7.591	5.329

	01.01.-30.09.2009	01.07.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008	01.07.-30.09.2008
Kuruş Farkı Giderleri	-6	1	-8	-1
Diğer Faal. Gider ve Zararlar (-)	-6	1	-8	-1

32 – FİNANSAL GELİRLER

Yoktur. (30 Eylül 2008: Yoktur)

33 – FİNANSAL GİDERLER

Yoktur. (30 Eylül 2008: Yoktur)

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

34- SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur)

35 -VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Tevkifatı

Türkiye’de kurulu menkul kıymet yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5. maddesinin (1)-d-1 maddesi gereği kurumlar vergisinden istisnadır.

Ancak söz konusu kanun’un 15-3 maddesi gereği, emeklilik yatırım fonlarının kazançları hariç olmak üzere, Kanununun 5. maddesinin birinci fıkrasının (d) bendinde yazılı kazançlardan, dağıtılsın veya dağıtılmasın, kurum bünyesinde % 15 oranında vergi kesintisi yapılması öngörülmesine rağmen söz konusu Kurumlar Vergisi Kanunu geçici 1. maddesinin (2) numaralı fıkrasına göre, Gelir Vergisi

Kanununun geçici 67 nci maddesi uyarınca vergi kesintisine tabi tutulmuş kazanç ve iratlar üzerinden, bu Kanun (Kurumlar Vergisi Kanunu) uyarınca ayrıca kesinti yapılmaz.

Gelir Vergisi Kanunu’nun Geçici 67. maddesinin 8. fıkrasına göre ise, Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, % 0 oranında vergi tevkifatına tabi tutulacaktır.

Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur)

36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren dönem için ayrıca diğer mali enstrümanlara ilişkin hisse başına kazanç hesaplamasını gerektirecek, başka bir mali enstrüman bulunmamaktadır.

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar / zarar, dönem net karı / zararının, dönem boyunca piyasada bulunan payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. İmtiyazlı ve adi paylar için hisse başına kar/zarar tutarı aynıdır.

	01.01.-30.09.2009	01.07.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008	01.07.-30.09.2008
Dönem sonu itibariyle hisse senedi adedi	17.000.000	17.000.000	17.000.000	17.000.000
Hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	17.000.000	17.000.000	17.000.000	17.000.000
Net Dönem karı / zararı	2.845.815	1.966.689	-5.933.328	-1.796.901
Hisse Başına Kar / Zarar	0,17	0,12	-0,35	-0,11

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Hisse başına kar/zarar hesaplamasında gerçekleşmemiş değer artış veya azalışları dikkate alınmamış olup, gelir tablosundaki net dönem kar/zararı üzerinden hesaplama yapılmıştır.

Hisse başına kar/zarar hesaplanmasında 1 TL tutarındaki paylara göre hesaplama yapılmıştır.

37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30.09.2009	31.12.2008
Portföy Yönetim Ücreti (Not:10)	40.399	30.991
Toplam İlişkili Tarafalara Borçlar	40.399	30.991

Dönem içinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir.

	01.01.-30.09.2009	01.07.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008	01.07.-30.09.2008
Kira gideri				
Egeli Finansal Yatırımlar A.Ş.	5.015	-	60.180	-
Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş.	45.909	14.515	-	-
Portföy yönetim ücreti				
Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş.	305.717	118.182	105.854	105.854

Şirket, 2008 yılında Egeli Finansal Yatırımlar A.Ş.'nin kiraladığı binada faaliyetlerini sürdürmüş ve bunun karşılığında söz konusu şirkete aylık 3.000 TL kira ve 1.250 TL katılım payı (toplam 4.250 TL + KDV) ödemiştir.

Şirket merkezi adresi 30.01.2009 tarih ve 7239 sayılı ticaret sicil gazetesinde ilan edildiği üzere: Tamburi Ali Efendi Sk. No:13 K:1 Etiler – Beşiktaş İSTANBUL adresine nakledilmiştir. Şirket, yeni adresinde kiracı olarak Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. ile 2009 yılı için aylık 2.736 USD + KDV üzerinden 02.01.2009 tarihinde kira sözleşmesi imzalamıştır.

Şirket, portföyün daha etkin olarak yönetilmesi amacıyla 01.08.2008 tarihinde, Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. ile portföy yönetim sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmeye göre, gün sonundaki portföy değeri üzerinden yıllık %4 oranında günlük yönetim ücreti hesaplanmaktadır.

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere, dönem içinde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin tutarı aşağıdaki gibidir.

Üst düzey yönetime	01.01.-30.09.2009	01.07.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008	01.07.-30.09.2008
Toplam ödenen brüt ücretler	85.252	28.415	82.765	27.829
Toplam ödenen brüt primler	-	-	81.341	17.341
Diğer menfaatler	-	-	-	-
Toplam	85.252	28.415	164.106	45.170

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Şirket, faaliyetlerinden dolayı faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemesliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır. Risk yönetimi, aşağıdaki politikalar çerçevesinde uygulanmaktadır.

Fiyat Riski

Fiyat riski, belirli bir menkul kıymete veya ihracıcısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde bir finansal aracın değerinin dalgalanma riskidir.

Hisse senedi piyasasında devam eden aşağı yönlü hareketlerde portföy içindeki hisse senetleri payının minimum düzeyde kalmasına özen gösterilmekte, portföyde bulunan hisse senetlerinin momentumunun düşük olmasına dikkat edilmektedir.

Bilanço tarihi itibarıyla şirketin portföyünde bulunan ve İMKB'de işlem gören hisse senetleri fiyatlarında %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net karında 1.083.392 TL artış/azalış olmaktadır. (31 Aralık 2008: 866.530 TL)

Faiz Oran Riski

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

Şirket'in faiz riskine maruz kalacak faiz barındıran finansal varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31.12.2008: Yoktur)

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket'in kur riskine maruz kalacak varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Likidite Riski Yönetimi

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.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

Cari Dönem (30 Eylül 2009)

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	56.241	56.241	56.241	-	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:37)	40.399	40.399	40.399	-	-	-
Diğer Ticari Borçlar (Not:10)	-	-	-	-	-	-
Diğer Borçlar (Not:11)	15.843	15.843	15.843	-	-	-

Önceki Dönem (31 Aralık 2008)

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	61.759	61.759	61.759	-	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:37)	30.991	30.991	30.991	-	-	-
Diğer Ticari Borçlar (Not:10)	-	-	-	-	-	-
Diğer Borçlar (Not:11)	30.768	30.768	30.768	-	-	-

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Kredi Riski Yönetimi

Şirket'in kredi riski genel olarak sahip olduğu nakit ve nakit benzerleri ile finansal yatırımlarının saklanması ve bunların satışından oluşan ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket, işlemlerini sadece kredi güvenilirliği olan taraflarla İMKB'de yapmaktadır. Bu itibarla şirketin kredi riski minimumdur. Vadesi geçmiş alacak bulunmamaktadır.

Cari Dönem (30 Eylül 2009)	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar (Not:10)		Diğer Alacaklar (Not:11)		Finansal	Nakit ve Nakit
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Yatırımlar (Not:7)	Benzerleri (Not:6)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	207.800	-	-	10.833.916	1.464.274
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	207.800	-	-	10.833.916	1.464.274
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Önceki Dönem (31 Aralık 2008)	Alacaklar				Finansal Yatırımlar (Not:7)	Nakit ve Nakit Benzerleri (Not:6)
	Ticari Alacaklar (Not:10)		Diğer Alacaklar (Not:11)			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	529.692	-	-	8.665.306	465.821
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	529.692	-	-	8.665.306	465.821
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
30.09.2009 Likidite						
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.464.274	-	-	-	-	1.464.274
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	10.833.916	10.833.916
Ticari Alacaklar	207.800	-	-	-	-	207.800
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	-	-	775	-	-	775
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	366	366
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	4.151	4.151
Toplam Aktifler	1.672.074	-	775	-	10.838.434	12.511.282
Ticari Borçlar	40.399	-	-	-	-	40.399
Diğer Borçlar	15.843	-	-	-	-	15.843
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-	2.227	2.227
Toplam Pasifler	56.241	-	-	-	2.227	58.468
Net Likidite Pozisyonu	1.615.832	-	775	-	10.836.207	12.452.814

	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
31.12.2008 Likidite						
Nakit ve Nakit Benzerleri	465.821	-	-	-	-	465.821
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	8.665.306	8.665.306
Ticari Alacaklar	529.692	-	-	-	-	529.692
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	1.130	1.130
Maddi Olm. Duran Varlıklar	-	-	-	-	6.808	6.808
Toplam Aktifler	995.513	-	-	-	8.673.244	9.668.757
Ticari Borçlar	30.991	-	-	-	-	30.991
Diğer Borçlar	30.768	-	-	-	-	30.768
Kıdem Tazminatı	-	-	-	-	-	-
Toplam Pasifler	61.759	-	-	-	-	61.759
Net Likidite Pozisyonu	933.755	-	-	-	8.673.244	9.606.998

39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, finansal varlık ve finansal yükümlülükleri kapsamaktadır. Finansal araçlar, Şirket'in finansal tabloları üzerinde likidite riski, karşı taraf riski ve piyasa riski yaratabilecek, etkileyecek ve azaltabilecek niteliktedir. Tüm finansal varlıklar, değer düşüklüğü riskine karşı incelenir.

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

EGELİ & CO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Rayiç değerlerin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Nakit ve nakit benzerleri ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir. Menkul kıymetlerin rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Pasifler

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

40- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Ekli finansal tablolar 19.10.2009 tarihinde Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür tarafından onaylanmış ve yayınlanmak üzere yetki verilmiştir. Genel kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi vardır.

41-FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur)