

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu'na

1. Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynaklar değişim tablosunu, konsolide nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi bu konsolide finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için konsolide finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, konsolide finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Grup yönetimi tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (bkz. Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
6. TTK'nın 378. maddesine göre, pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanununun 398. maddesinin 4. fıkrasına göre, denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378. maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Denetimimiz, bu riskleri yönetmek için Şirket Yönetimi'nin, gerçekleştirdiği faaliyetlerin operasyonel etkinliği ve yeterliliğini değerlendirmeyi kapsamamaktadır. Bilanço tarihi itibariyle KGK tarafından henüz bu raporun esasları hakkında bir açıklama yapılmamıştır. Dolayısıyla bu konuya ilişkin ayrı bir rapor hazırlanmamıştır. Bununla birlikte, Şirket, söz konusu komiteyi 27 Mart 2013 tarihinde kurmuş olup, komite 2 üyeden oluşmaktadır. Komite kurulduğu tarihten rapor tarihine kadar Şirket'in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönelik 6 defa toplanmış ve hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Mart 2014

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-48
1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-20
3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21-22
4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	24-25
6 FİNANSAL BORÇLAR.....	25-26
7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26
8 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR.....	26
9 DİĞER BORÇLAR	27
10 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27
11 STOKLAR.....	27
12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	28
13 CANLI VARLIKLAR	28-29
14 DİĞER ALACAKLAR	30
15 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	30
16 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	30-31
17 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31-32
18 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	32
19 KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33
20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	33-34
21 ÖZKAYNAKLAR.....	34-36
22 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	37
23 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	37
24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER	38
25 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	38
26 VERGİLER	38-41
27 PAY BAŞINA KAZANÇ	41
28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42-43
29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	43-46
30 FİNANSAL ARAÇLAR	46-47
31 HAYVAN SAĞLIĞI RİSKİ.....	48
32 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	48
33 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	48

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2013	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	3.942.919	6.210.794
Finansal yatırımlar	5	-	4.358.456
Ticari alacaklar	7	501.114	344.111
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	7, 28	35.138	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	7	465.976	344.111
Diğer alacaklar	14	460.271	32.340
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	14, 28	350.000	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	14	110.271	32.340
Stoklar	11	1.216.558	567.211
Peşin ödenmiş giderler	12	27.667	-
Canlı varlıklar	13	103.950	235.450
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15, 26	49.142	160.740
Diğer dönen varlıklar	10	1.153.023	657.289
Toplam dönen varlıklar		7.454.644	12.566.391
Duran varlıklar			
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	5	1.416.693	1.428.844
Canlı varlıklar	13	2.401.159	2.237.657
Maddi duran varlıklar	16	6.691.887	4.899.154
Maddi olmayan duran varlıklar	17	1.481.564	1.483.674
<i>Şerefiye</i>	17	1.479.925	1.479.925
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	17	1.639	3.749
Diğer duran varlıklar	10	328.651	374.924
Ertelenmiş vergi varlığı	26	34.334	-
Toplam duran varlıklar		12.354.288	10.424.253
TOPLAM VARLIKLAR		19.808.932	22.990.644

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2013	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	66.750	213.150
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	668.400	668.400
Ticari borçlar	7	590.191	151.069
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	28	5.803	15.034
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	7	584.388	136.035
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8	52.398	-
Diğer borçlar	9	71.188	10.566
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	9, 28	3.788	-
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	9	67.400	10.566
Kısa vadeli karşılıklar		21.661	16.743
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	20	21.661	16.743
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	83.181	79.794
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.553.769	1.139.722
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	2.248.715	2.673.600
Uzun vadeli karşılıklar			
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	20	60.836	29.758
uzun vadeli karşılıklar	20	60.836	29.758
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	-	272.553
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.309.551	2.975.911
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		15.945.612	18.739.560
Ödenmiş sermaye	21	22.000.000	22.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	21	789.204	789.204
Paylara ilişkin primler		10.870	10.870
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		8.741	-
<i>Aktüeryal kazançlar</i>		8.741	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21	474.975	474.975
Geçmiş yıllar zararları (-)	21	(4.760.038)	(4.116.030)
Net dönem zararı (-)		(2.578.140)	(419.459)
Kontrol gücü olmayan paylar		-	135.451
Toplam özkaynaklar		15.945.612	18.875.011
Toplam kaynaklar		19.808.932	22.990.644

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2013	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2012
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	22	3.590.307	2.959.704
Satışların maliyeti (-)	22	(3.939.159)	(2.010.460)
Brüt (zarar)/kar		(348.852)	949.244
Genel yönetim giderleri (-)	23	(2.524.828)	(1.597.462)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	131.831	67.382
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(103.336)	(5.844)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların (zararlarındaki)/karlarındaki paylar	5	(12.150)	28.844
Esas faaliyet zararı (-)		(2.857.335)	(557.836)
Finansman giderleri (-)	25	(6.113)	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zarar (-)		(2.863.448)	(557.836)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri			
- Cari dönem vergi gideri (-)		(24.404)	-
- Ertelemiş vergi geliri	26	309.712	92.865
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı (-)		(2.578.140)	(464.971)
Toplam kapsamlı giderin dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	(45.512)
Ana ortaklık payları		(2.578.140)	(419.459)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kayıp (1 TL nominal hisseye karşılık)	27	(0,1172)	(0,0191)
Diğer kapsamlı gelir			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		8.741	-
Toplam kapsamlı gider (-)		(2.569.399)	(464.971)
Toplam kapsamlı giderin dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	(45.512)
Ana ortaklık payları		(2.569.399)	(419.459)

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Aktüeryal kazançlar (*)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları (-)	Net dönem zararı (-)	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler (Dönem başı)	22.000.000	789.204	10.870	-	474.975	(3.525.016)	(569.233)	32.893	19.213.693
Bağlı ortaklık iktisabı nedeniyle girişler	-	-	-	-	-	-	-	180.963	180.963
Geçmiş yıllar zararlarına transferler	-	-	-	-	-	(569.233)	569.233	-	-
Kontrol gücü olmayan paylarla işlemler	-	-	-	-	-	(21.781)	-	(32.893)	(54.674)
Toplam kapsamlı gider (-)	-	-	-	-	-	-	(419.459)	(45.512)	(464.971)
31 Aralık 2012 itibariyle bakiyeler (Dönem sonu)	22.000.000	789.204	10.870	-	474.975	(4.116.030)	(419.459)	135.451	18.875.011
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler (Dönem başı)	22.000.000	789.204	10.870	-	474.975	(4.116.030)	(419.459)	135.451	18.875.011
Geçmiş yıllar zararlarına transferler	-	-	-	-	-	(419.459)	419.459	-	-
Kontrol gücü olmayan paylarla işlemler	-	-	-	-	-	(224.549)	-	(135.451)	(360.000)
Toplam kapsamlı gider (-)	-	-	-	8.741	-	-	(2.578.140)	-	(2.569.399)
31 Aralık 2013 itibariyle bakiyeler (Dönem sonu)	22.000.000	789.204	10.870	8.741	474.975	(4.760.038)	(2.578.140)	-	15.945.612

(*) Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak.

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2013	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2012
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Vergi öncesi dönem zararı (-)		(2.863.448)	(557.836)
Dönem zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		-	46.818
Amortisman ve itfa payları	16,17	536.391	411.207
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	20	42.643	13.902
Kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılık giderleri	20	4.918	6.453
Faiz geliri tahakkuku ile ilgili düzeltme		(10.534)	25.555
Canlı varlık değerlemesi	22	(32.002)	159.593
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki paylar	5	12.150	(28.844)
		(2.309.882)	76.848
İşletme sermayesindeki gerçekleşen değişimler			
Kısa vadeli finansal yatırımların satışı/(alışı)		4.358.456	(356.217)
Ticari alacaklardaki değişim		(157.003)	(66.238)
Ticari borçlardaki değişim		442.909	34.712
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(27.667)	-
Diğer varlık ve yükümlülüklerdeki değişim		(462.857)	(180.430)
Stoklardaki değişim		(649.347)	(478.242)
Ödenen vergiler		(24.404)	-
İşletme faaliyetlerinde elde edilen/(kullanılan) nakit		1.170.205	(969.567)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(3.723.795)	(978.676)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık çıkışları		213.959	-
Teşvik kapsamında alınan devlet yardımları		1.483.617	-
Bağlı ortaklık ilave hisse alımı		(360.000)	(189.552)
Bağlı ortaklık iktisabı		-	(4.028.861)
İş ortaklığı iktisabı		-	(1.400.000)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit (-)		(2.386.219)	(6.597.089)
C. Finansman faaliyetlerinde elde edilen/(kullanılan) nakit			
Ödenen finansal borçlar		(872.077)	(197.331)
Alınan krediler için bloke edilen hesaplardaki değişim		3.280.201	-
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit		2.408.124	(197.331)
A+B+C Nakit ve benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		1.192.110	(7.763.987)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		2.355.119	10.119.106
A+B+C+D Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	3.547.229	2.355.119

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Grup aşağıdaki iş ve işlemleri yapmaktadır:

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

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

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

Bağlı ortaklıklar

Faaliyet konusu

Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. (“Batı Tarım”)

Tarımsal faaliyetler

Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama

San. ve Tic. A.Ş. (“Doğa Tarım”) (*)

Süt sığırcılığı ve süt satışı

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

İş ortaklığı

Faaliyet konusu

Tolina Tarım Hayvancılık Gıda Ürünleri

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

Organik süt sığırcılığı ve süt satışı

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

Grup’un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 48’dir (31 Aralık 2012: 29).

31 Aralık 2013 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 11 Mart 2014 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE 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

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

Grup'un konsolide finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait konsolide finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları ve iş ortaklığı 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. Konsolide 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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.2 Netleştirme/mahsup

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

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 Kullanılan para birimi

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

a) Yeni ya da değiştirilmiş standartların ve yorumların uygulanması

Grup KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

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

- TMS 1’deki değişiklikler, “Finansal tabloların sunumu”: “Diğer kapsamlı gelirlere ilişkin değişiklik”; 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Buradaki en önemli değişiklik, şirketlerin diğer kapsamlı gelir tablosunda bulunan kalemlerin, müteakip dönemlerde gelir tablosuna aktarılıp aktarılamayacağına göre gruplandırması gerekliliğidir. Bununla birlikte değişiklik, hangi kalemlerin diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alacağı konusuna açıklık getirmez.
- TMS 19’daki değişiklik: “Çalışanlara sağlanan faydalar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik koridor yöntemini ortadan kaldırır ve finansman maliyetinin net fon bazına göre hesaplanmasını öngörür.
- TFRS 1’deki değişiklikler, “Uluslararası finansal raporlama standartların ilk kez uygulanması”: “Devlet kredileri”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, Uluslararası finansal raporlama standartlarını ilk kez uygulayacaklar için piyasa faizinden düşük, devlet kredisinin nasıl muhasebeleştirileceği ile ilgili bilgi verir. Ayrıca 2008 yılında yayınlanan TMS 20’ye ilaveler getirerek, daha önce TFRS finansal tablo hazırlayanlarında geçmişe dönük olarak, ilk defa TFRS hazırlayanlara tanınan imtiyazdan yararlanmasını sağlar.
- TFRS 7’deki değişiklik, “Finansal araçlar”: “Varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik Amerika Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri uyarınca finansal tablo hazırlayan kuruluşlarla, TFRS finansal tabloları hazırlayan kuruluşlar arasındaki karşılaştırmayı kolaylaştırmak için yeni açıklamaları içermektedir.
- TFRS 10,11 ve 12 geçiş rehberindeki değişiklik; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10,11 ve 12’de karşılaştırmalı bilginin sadece bir önceki dönemle ilgili verilmesini sağlayan sınırlama getirmiştir. Konsolide edilmeyecek şekilde yapılandırılmış işletmelerde ilgili açıklamalar için, ilgili değişiklikler, TFRS 12 öncesi dönemler için karşılaştırmalı bilgi sunma zorunluluğunu kaldırmak için uygulanacaktır.
- Yıllık iyileştirmeler 2011; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yıllık iyileştirmeler, 2009-2011 raporlama dönemi içinde altı başlığı içerir. Bu değişiklikler:
 - TFRS 1, “Uluslararası finansal raporlama standartların ilk kez uygulanması”
 - TMS 1, “Finansal tabloların sunumu”
 - TMS 16, “Maddi duran varlıklar”
 - TMS 32, “Finansal Araçlar; Sunumları”
 - TMS 34, “Ara dönem finansal raporlama”

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 10, “Konsolide finansal tablolar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 10’un amacı bir veya birden çok şirkette kontrolü bulunan bir şirketin konsolide finansal tabloları sunması için konsolide finansal tabloların sunumu ve hazırlanmasıyla ilgili esasların belirlenmesidir. Kontrole ilişkin esasların belirlenmekte ve konsolidasyonun temeli olan kontroller hazırlanmaktadır. Yatırımcı iştirakini kontrol ediyorsa ve bu nedenle iştirakin konsolide olması gerekmektedir. Kontrol esasının uygulanmasına yönelik düzenlemeler yatırımcının iştirakini kontrol etmesi ve bu nedenle iştirakin konsolide olması gerekliliğini tanımlamıştır. Konsolide finansal tabloların hazırlanmasına yönelik olarak muhasebe gerekliliklerini düzenlemektedir.
- TFRS 11, “Müşterek anlaşmalar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 11 daha gerçekçi bir yaklaşımla şirketin yasal düzenlemeleri yerine müşterek anlaşmalara ilişkin haklar ve yükümlülükler odaklanmıştır. İki tür müşterek anlaşma bulunmaktadır: Müşterek faaliyet ve iş ortaklığı. Müşterek faaliyet, müşterek katılımcının anlaşmaya ilişkin hak ve yükümlülükler sahip olmasında ortaya çıkmaktadır ve bundan dolayı paylarına ait varlıklar yükümlülükler, gelir ve giderleri muhasebeleştirir. İş ortaklığı, iş ortağının düzenlemeye göre net varlıklar üzerindeki haklara sahip olmasıyla ortaya çıkmaktadır ve bu payların özkaynak muhasebeleştirilmesi yapılmaktadır. İş ortaklığında oransal konsolidasyona izin verilmemektedir.
- TFRS 12, “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 12, müşterek anlaşmalar, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar dahil olmak üzere her çeşit yatırım ile ilgili yapılacak dipnot açıklamalarını belirlemiştir.
- TFRS 13, “Gerçeğe uygun değer ölçümlemesi”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 13 tutarlılığın gelişmesini gerçeğe uygun değerlerin tam bir tanımını yaparak ve karmaşıklığın azalmasını ve tek kaynaklı gerçeğe uygun ölçümün ve dipnot açıklama gerekliliğini TFRS üzerinden kesin tanımlamalar yaparak sağlamayı amaçlamıştır. TFRS ve Amerika GKGMS ile arasında uyumu sağlarken ilgili standartlarda var olan gerçeğe uygun değerlerin uygulama ile ilave zorunluluklar getirmeyip; yalnızca uygulamaya yönelik açıklık getirmiştir.
- TMS 27 (revize 2011), “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Daha önce TMS 27’de yer alıp şimdi TFRS 10’da yer alan kontrol tanımı dışında, bireysel finansal tablolar hakkında bilgi verir.
- TMS 28 (revize 2011), “İştirakler ve iş ortaklıkları”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 11’in yayımlanmasına müteakip TMS 28 (düzeltme 2011) iş ortaklıklarının ve iştiraklerin özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmesi gerekliliğini getirmiştir.
- TFRYK 20, “Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj)” ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra aşlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorumlama yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetinin muhasebeleştirilmesini ortaya koyar. Bu yorumlama, TFRS raporlaması yapan madencilik şirketlerinin, varlıkların bir cevher kütleinin belirlenebilir bir bileşenine atfedilememesi durumunda, mevcut dekapaj varlıklarının açılış geçmiş yıl karlarından silinmesini de gerektirebilir.

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2013 tarihinde henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

- TMS 32'deki değişiklik, "Finansal Araçlar": "Varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi"; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum" uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TFRS 10, 12 ve TMS 27'deki "Yatırım işletmelerinin konsolidasyonu ile ilgili değişiklikler"; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik "yatırım işletmesi" tanımına giren şirketleri, bağlı ortaklıklarını konsolide etmekten muaf tutarak, bunun yerine, bu yatırımları gerçeğe uygun değer değişiklikleri kar veya zarara yansıtma suretiyle muhasebeleştirmelerine olanak sağlamıştır. TFRS 12'de de yatırım işletmelerine ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.
- TMS 36'daki değişiklik, "Varlıklarda değer düşüklüğü" - "Geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin"; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- TMS 39'daki değişiklik "Finansal araçlar: Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü" - "Türev araçların devredilmesi"; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişik belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmeliklerden kaynaklanan korunma aracının taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi sebebiyle finansal risklerden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmeyeceğine açıklık getirmektedir.
- TFRYK 21 - TMS 37, "Zorunlu vergiler"; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar" üzerine bu yorum vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.
- TFRS 9 "Finansal Araçlar - sınıflandırma ve ölçüm"; 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırması ve ölçümü ile ilgili TMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Grup tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS 39'daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir.

Esas önemli değişiklik, finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerden takip edildiği durumlarda; muhasebesel uyumsuzluk olmadığı sürece gerçeğe uygun değer değişimindeki Şirketin kendi kredi riskinden kaynaklanan kısmen artık gelir tablosuna değil, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmasıdır. Bu değişiklik özellikle finansal kuruluşları etkileyecektir.

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 9'daki değişiklik, "Finansal Araçlar - genel riskten korunma muhasebesi". Bu değişiklik TFRS 9, "Finansal araçlar" standardına yer alan riskten korunma muhasebesine önemli değişiklikler getirerek riski yönetimi faaliyetlerinin finansal tablolara daha iyi yansıtılmasını sağlamıştır.
- 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 2012: 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"
 - 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"
- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-2-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, "TFRS'nin ilk uygulaması"
 - TFRS 3, "İşletme birleşmeleri"
 - TFRS 13, "Gerçeğe uygun değer ölçümü"
 - TMS40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller"

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

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.3.1 Konsolidasyon esasları

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İş ortaklığı

İş ortaklığı, Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve bir müteşebbis ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulmuştur. Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. bu müşterek kontrolü, kendisinin doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden ve ilişkili tarafların sahip olduğu paylara ait oy haklarını onlar adına kullanma yetkisinden yararlanarak sağlamaktadır.

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

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

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla iş ortaklığının oy hakları ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

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

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

Bağlı ortaklıklar

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bağlı ortaklıkların oy hakları ve etkin ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

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

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

Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. (“Batı Tarım”), 30 Mart 2011 tarihinde Şirket'in ilişkili tarafı olan “Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.” tarafından %99,99 oranında 499.960 TL sermaye payı ile toplam 500.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Şirket, 15 Haziran 2011 tarihinde, Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'nin Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.'de sahip olduğu 454.960 TL nominal değerli, 454.960 adet hisseyi toplam 463.425 TL bedelle satın almıştır. Şirket, 27 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 180.000 TL karşılığı %9,01 oranındaki Batı Tarım nominal hissesini, 189.552 TL bedelle satın alarak Batı Tarım'ın %100'lük hissesine sahip olmuştur (Dipnot 26).

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

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

Kontrol gücü olmayan paylar

Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “kontrol gücü olmayan paylar” olarak gösterilmektedir.

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.2 İşletme birleşmeleri ve şerefiye

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

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

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

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

2.3.3 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

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

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

2.3.4. Finansal Varlıklar

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

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

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

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

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

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

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

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.5. Stoklar

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

2.3.6 Finansal borçlar ve borçlanma maliyetleri

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

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

2.3.7 Ters repo işlemlerinden alacaklar

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

2.3.8 Faiz gelir ve gideri

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

2.3.9 Yabancı para işlemleri

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

2.3.10 Canlı varlıklar

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

2.3.11 Maddi duran varlıklar

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

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

2.3.12 Maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiye

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

Şerefiye

İktisap tarihinde iktisap bedelinin, iktisap edilen bağlı ortaklığın net tanımlanabilir varlıklarının makul değerindeki payını aşan tutar şerefiye olarak kaydedilir.

Şerefiye, yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla, değer düşüklüğü için gözden geçirilir ve maliyet değerinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değeriyle bilançoda taşınır. Değer düşüklüğü çalışması için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu iş birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Ayrılan şerefiye değer düşüklükleri iptal edilemez (Dipnot 17).

Bir işletmenin satışından doğan kar ve zararlar, satılan işletme üzerindeki şerefiyenin kayıtlı değerini de içerir.

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.13 Varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.3.14 Hasılatın tanınması

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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

2.3.15 Ücret ve komisyonlar

Ücret ve komisyonlar, ağırlıklı olarak aracı kuruma verilen aracılık komisyonlarından ve portföy yönetim ücretinden oluşmaktadır. Tüm ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman konsolide gelir tablosunda faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler hesabına yansıtılmaktadır (Dipnot 22).

2.3.16 Vergi

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

Kurumlar vergisi - Bağlı ortaklıklar

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

Ertelenen Vergiler

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

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

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.17 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Grup’un ortakları ve Grup ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır (Dipnot 28).

2.3.18 Sermaye ve temettüleri

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

Grup, sermaye artışlarında ihraç ettiği hisse senetlerinin nominal değerinin üstünde bir bedelle ihraç edilmesi halinde, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki oluşan farkı “Hisse Senedi İhraç Primleri” olarak öz kaynaklarda muhasebeleştirilmektedir.

2.3.19 Nakit akımlarının finansal tablolara yansıtılması

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

2.3.20 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Grup’a girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Grup’a girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup’a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır (Dipnot 19).

2.3.21 Devlet teşvik ve yardımları

Gerçeğe uygun değerden tahmini pazar yeri maliyeti düşülmek suretiyle ölçülen canlı varlıklara ilişkin devlet teşvikleri, ilgili işletmenin belirli tarımsal faaliyetlerde bulunulmaması da dahil olmak üzere, şartlı olarak verilmiş olmaları durumunda, sadece ve sadece ilgili devlet teşviğine ilişkin koşullar karşılandığında gelir olarak muhasebeleştirilir. Devlet yardımları karşılanması amaçlanan maliyetlerle ilişkilendirilmek için ilgili dönem boyunca sistematik olarak gelir tablosuna alınır. Buna göre, devlet yardımlarıyla ilgili giderlerin finansal tablolara alındığı döneme tekabül eden devlet yardımları, söz konusu giderlerle aynı dönemde gelir tablosuna alınır. Amortismanına tabi varlıklara ilişkin devlet yardımları, maddi varlıkların maliyetinden indirilerek muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 18).

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.22 Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

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

2.3.23 Nakit ve nakit benzerleri

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

2.3.24 Pay başına kazanç

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

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

2.3.25 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Bölüm varlık ve yükümlülükleri

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam varlıklar:		
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	16.048.442	14.654.264
Sermaye piyasası faaliyetleri	3.726.156	8.336.380
Ertelenmiş vergi varlıkları	34.334	-
Toplam varlıklar	19.808.932	22.990.644
Yükümlülükler:		
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	3.736.401	3.753.137
Sermaye piyasası faaliyetleri	126.919	89.943
Ertelenen vergi yükümlülükleri	-	272.553
Toplam yükümlülükler	3.863.320	4.115.633

b) Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Yatırım harcamaları		
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri - Maliyet	4.024.588	978.676
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri - Teşvik kapsamında alınan hibeler (-) (Dipnot 16 ve 18)	(1.483.617)	-
	2.540.971	978.676
Amortisman ve itfa payları		
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	(534.280)	(409.097)
Sermaye piyasası faaliyetleri	(2.111)	(2.110)
	(536.391)	(411.207)

c) Esas faaliyet gelirleri / giderleri

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Esas faaliyet gelirleri		
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	2.724.653	922.440
Sermaye piyasası faaliyetleri	865.654	2.037.264
	3.590.307	2.959.704

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Esas faaliyet giderleri		
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	(3.410.542)	(1.555.615)
Sermaye piyasası faaliyetleri	(528.617)	(454.845)
	(3.939.159)	(2.010.460)
Brüt Kar	(348.852)	949.244
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	(685.889)	(633.175)
Sermaye piyasası faaliyetleri	337.037	1.582.419
Brüt Kar	(348.852)	949.244
d) Operasyonel giderler		
Genel Yönetim Giderleri		
Sermaye piyasası faaliyetleri	(1.199.108)	(1.195.383)
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	(1.325.720)	(402.079)
	(2.524.828)	(1.597.462)
e) Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler		
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	28.908	44.366
Sermaye piyasası faaliyetleri	(413)	17.172
	28.495	61.538
f) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklığının dönem karlarındaki paylar		
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	(12.150)	28.844
Sermaye piyasası faaliyetleri	-	-
	(12.150)	28.844
Finansman giderleri öncesi zarar (-)	(2.857.335)	(557.836)

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	205	1.569
Vadeli mevduat (*)	4.063.937	6.072.087
Vadesiz mevduat	97.788	148.527
Verilen ödeme emirleri	(219.011)	(49.760)
B tipi likit fon	-	9.886
Diğer	-	28.485
	3.942.919	6.210.794

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 602.280 TL tutarında vadeli mevduat alınan krediye karşılık olarak blokaj altındadır (31 Aralık 2012: 3.882.481 TL) (Dipnotlar 6 ve 19).

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir.

	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
	7,25%	2 Ocak 2014	1.749.236	1.749.583
	9,25%	13 Ocak 2014	1.700.000	1.709.479
	7,50%	13 Ocak 2014	602.280	604.875
			4.051.516	4.063.937

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir.

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

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	205	1.569
Bankalar	3.547.024	2.315.179
B tipi likit fon	-	9.886
Diğer	-	28.485
	3.547.229	2.355.119

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

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

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

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

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar:

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklığı:

	Ortaklık oranı	31 Aralık 2013	Ortaklık oranı	31 Aralık 2012
Tolina Tarım	%43,58	1.416.693	%43,58	1.428.844
Toplam		1.416.693		1.428.844

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

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

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklığının dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	1.428.844	-
İş ortaklığı hisselerinin satın alınması	-	1.400.000
İş ortaklığının dönem (zararındaki)/karındaki paylar	(12.150)	28.844
Dönem sonu - 31 Aralık	1.416.694	1.428.844

İş ortaklığına ait özet finansal bilgi aşağıda yer almaktadır:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam varlıklar	4.746.622	4.081.784
Toplam yükümlülükler	1.582.802	890.084
Hasılat	1.515.191	38.842
Net dönem zararı	(27.880)	(23.301)

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	668.400	668.400
Kısa vadeli diğer finansal borçlar	66.750	213.150
	735.150	881.550
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli krediler	2.005.200	2.673.600
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	243.515	-
	2.248.715	2.673.600

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

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

Uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
2014	-	668.400
2015	668.400	668.400
2016	668.400	668.400
2017	668.400	668.400
	2.005.200	2.673.600

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Süt alıcıları	442.460	331.523
İlişkili taraflardan alacaklar	35.138	-
Et alıcıları	13.590	12.588
Diğer	9.926	-
	501.114	344.111

Kısa vadeli ticari borçlar:

Satıcılara borçlar	584.388	136.035
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 28)	5.803	15.034
	590.191	151.069

DİPNOT 8 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Personele borçlar	52.398	-
	52.398	-

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - DİĞER BORÇLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli diğer borçlar:		
Ödenecek vergi ve fonlar	13.139	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	6.945	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	3.788	-
Diğer	47.316	10.566
	71.188	10.566

DİPNOT 10 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer dönen varlıklar:		
Devreden KDV	1.002.550	497.860
İş avansları	142.352	52.499
Diğer	8.121	106.930
	1.153.023	657.289

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer duran varlıklar:		
Verilen avanslar	278.036	325.326
Diğer	50.615	49.598
	328.651	374.924

Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	56.480	46.891
Ödenecek sigorta primleri	26.701	29.114
Diğer	-	3.789
	83.181	79.794

DİPNOT 11 - STOKLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzemeler	1.216.558	567.211
	1.216.558	567.211

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Verilen sipariş avansları	27.667	-
	27.667	-

DİPNOT 13 - CANLI VARLIKLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli canlı varlıklar		
Erkek hayvanlar	103.950	235.450
	103.950	235.450

Uzun vadeli canlı varlıklar

Dişi hayvanlar	2.401.159	2.237.657
	2.401.159	2.237.657

	Adet	31 Aralık 2013 Gerçeğe uygun değer
Erkek hayvanlar		
Erkek buzağı	55	103.950
	55	103.950

	Adet	31 Aralık 2013 Gerçeğe uygun değer
Dişi hayvanlar		
Süt ineği (*)	278	1.642.282
Dişi buzağı	159	409.902
Düve	45	348.975
	482	2.401.159
Toplam	537	2.505.109

(*) Süt ineklerinin kayıtlı değeri, güncel inek fiyatlarından 5 yıllık kullanılabilir ömür üzerinden hesaplanmış olan 393.268 TL tutarındaki birikmiş amortisman düşülerek bulunmuştur.

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - CANLI VARLIKLAR (Devamı)

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

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

Canlı varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak - Açılış bakiyesi	2.473.107	-
Fiziksel etki (Doğum, ölüm ve satışların net etkisi)	(19.634)	54.200
Gerçeğe uygun değer değişimlerinin etkisi	51.636	(213.793)
Bağlı ortaklık iktisabı	-	2.632.700
31 Aralık - Kapanış bakiyesi	2.505.109	2.473.107

Grup, gerçeğe uygun değer tahmininde en güvenilir gerçeğe uygun değer tahminine ulaşmak amacıyla her bir hayvan grubunu ve grubun daha detayı olan hayvanların yaşları ile canlı varlıkların önemli özelliklerini göz önünde bulundurmıştır. Ayrıca Tarım İşletmeleri Genel Müdürlüğü'nün yayınladığı hayvan fiyatları baz alınarak bu fiyatlarda hayvanın sağlık durumu, aşılama ve tedavi kaydı, pedigrı kaydı, aile süt ortalaması, pedigrıde bulunan baba ve büyükbabaların (anne-baba) genetik aktarma derecesi, gebe düvelerde tohumlama boğasının genetik aktarma derecesi gibi faktörler de gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınmıştır.

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - DİĞER ALACAKLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 28)	350.000	-
Vergi dairesinden alacaklar	110.271	32.340
	460.271	32.340

DİPNOT 15 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar:		
Peşin ödenen vergiler	49.142	160.740
	49.142	160.740

DİPNOT 16 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Arsalar (*)	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar (*)	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri								
1 Ocak 2013	1.018.278	-	2.709.679	216.742	146.961	840.669	395.272	5.327.601
Alımlar	16.800	150.226	486.419	599.954	102.886	205.933	978.753	2.540.971
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(73.395)	(140.563)	(213.958)
31 Aralık 2013	1.035.078	150.226	3.196.098	816.696	249.847	973.207	1.233.462	7.654.614
Birikmiş amortismanlar								
1 Ocak 2013	-	-	(131.000)	(42.045)	(9.815)	(245.587)	-	(428.447)
Dönem gideri	-	(1.669)	(266.411)	(44.009)	(36.007)	(186.184)	-	(534.280)
31 Aralık 2013	-	(1.669)	(397.411)	(86.054)	(45.822)	(431.771)	-	(962.727)
31 Aralık 2013 net defter değeri	1.035.078	148.557	2.798.687	730.642	204.025	541.436	1.233.462	6.691.887
Maliyet değeri								
1 Ocak 2012	546.780	-	-	29.305	-	25.839	157.658	759.582
İktisap sebebiyle ilaveler	303.750	-	2.620.000	89.187	54.763	595.294	-	3.662.994
Alımlar	167.748	-	89.679	98.250	156.763	219.536	246.700	978.676
Çıkışlar	-	-	-	-	(64.565)	-	(9.086)	(73.651)
31 Aralık 2012	1.018.278	-	2.709.679	216.742	146.961	840.669	395.272	5.327.601
Birikmiş amortismanlar								
1 Ocak 2012	-	-	-	(29.305)	-	(1.474)	-	(30.779)
Dönem gideri	-	-	(131.000)	(12.740)	(21.244)	(244.113)	-	(409.097)
Çıkışlar	-	-	-	-	11.429	-	-	11.429
31 Aralık 2012	-	-	(131.000)	(42.045)	(9.815)	(245.587)	-	(428.447)
31 Aralık 2012 net defter değeri	1.018.278	-	2.578.679	174.697	137.146	595.082	395.272	4.899.154

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup'un finansal kiralama işlemlerinde kiracı olarak edindiği maddi duran varlıklar aşağıdaki bakiyeleri içerir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Maliyet	320.590	-
Birikmiş amortisman (-)	(9.914)	-
	310.676	-

Dipnot 18'de açıklandığı üzere Grup, teşvik olarak aldığı 1.483.617 TL tutarındaki hibeyi maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan ve teşvik kapsamında yer alan yeraltı ve yer üstü düzenlemeleri, binalar ve makine ve teçhizat kalemlerinin cari dönem alım maliyetlerinden indirerek muhasebeleştirmiştir.

DİPNOT 17 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Şerefiye (*)	1.479.925	1.479.925
Diğer maddi olmayan varlıklar	1.639	3.749
	1.481.564	1.483.674

(*) Grup'un 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarında Doğa Tarım'ın 27 Haziran 2012 tarihli satın alımından kaynaklanan 1.479.925 TL tutarında şerefiye bulunmaktadır. Grup, şerefiye tutarlarını Dipnot 2.3.12'de belirtildiği üzere yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutmaktadır. Doğa Tarım alımı sonucunda ortaya çıkmış olan şerefiye değer düşüklüğü testi için, geri kazanılabilir değer, kullanım değeri hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Kullanım değeri, serbest nakit akımlarının ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanmıştır. Kullanım değeri 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) %11,6 olup, projeksiyon dönemi sonrasındaki dönemlerde oluşacak nakit akımlarını tahmin edebilmek için sabit büyüme oranı olarak %3,0 kullanılmıştır. Bu kapsamda Grup, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla söz konusu hesaplama çerçevesinde şerefiye değer düşüklüğü testi yapmış ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir.

Diğer maddi olmayan duran varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıda açıklanmıştır:

31 Aralık 2013

Maliyet değeri

1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	44.959
Alımlar	-

31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi **44.959**

Birikmiş amortismanlar

1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(41.209)
Dönem gideri	(2.111)

31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi **(43.320)**

31 Aralık 2013 net defter değeri **1.639**

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2012

Maliyet değeri

1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	44.959
Alımlar	-

31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi **44.959**

Birikmiş amortismanlar

1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(39.099)
Dönem gideri	(2.110)

31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi **(41.209)**

31 Aralık 2012 net defter değeri **3.749**

DİPNOT 18 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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

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

Grup'un bağlı ortaklığı olan Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.'nin, Denizli-Şenyayla'da gerçekleştirdiği koyun çiftliği yatırımında kullanılmak üzere, Tarım ve Kırsal Kalkınmayı Destekleme Kurumu tarafından ilan edilip yönetilen ve Avrupa Birliği tarafından desteklenen IPARD Programı kapsamında, Grup, teşvik kapsamındaki hibenin 1.483.617 TL tutarındaki kısmını 30 Aralık 2013 tarihinde tahsil etmiştir. Söz konusu tutar, hibe konusu yatırıma ilişkin olarak konsolide finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan amortismanına tabi varlıkların maliyetinden indirilerek muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 16).

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Doğa Tarım'ın T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'den kullanmış olduğu kredinin teminatı olarak süt üretim tesisinin üzerinde 10.000.000 TL limitli ipotek ve vadeli mevduatı üzerinde 602.280 TL blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 3.882.481 TL) (Dipnot 4 ve 6).

DİPNOT 20 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Kullanılmamış izinler karşılığı	21.661	16.743
	21.661	16.743
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	60.836	29.758
	60.836	29.758

Kullanılmamış izinler karşılığı

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

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 3,254.44 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı (%)	3,49	4,66
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	100	100

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL (1 Ocak 2013: 3.129,25 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	29.758	15.856
Cari hizmet maliyeti	37.534	12.640
Faiz maliyeti	5.109	1.262
Aktüeryal kazanç	(11.565)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	60.836	29.758

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sonra eren 12 aylık dönemde oluşan aktüeryal kazanç, vergi etkileriyle birlikte, özsermaye içerisindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap döneminde ortaya çıkan aktüeryal kayıpların, geçmiş dönem finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmadığından, geçmiş dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmamış olup, söz konusu döneme ilişkin hizmet ve faiz maliyetleri ile aktüeryal kayıpların tamamı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 21 - ÖZKAYNAKLAR

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

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

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Ortaklar	Hisse (%)	31 Aralık 2013 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2012 TL
Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.	27,62	6.075.661	27,62	6.075.661
Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	5,75	1.264.958	5,75	1.264.958
Tan Egeli	3,49	768.562	3,49	768.562
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	2,11	463.272	2,11	463.272
Diğer/Halka Arz	61,03	13.427.547	61,03	13.427.547
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	22.000.000	100,00	22.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		789.204		789.204
Toplam sermaye		22.789.204		22.789.204

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

Kar yedekleri geçmiş yıllar karları:

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

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıllar karları

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

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

Kar payı dağıtımı

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

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

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Hasılat		
Süt satış ve destekleme gelirleri	2.247.407	791.294
Faiz geliri	586.854	996.007
Canlı hayvan satış geliri	358.019	-
Hisse senetleri satış karı, net	201.588	693.449
Tahvil ve bono itfa gelirleri	46.773	299.386
Canlı varlık değer değişimi	32.002	-
Diğer	117.664	179.568
	3.590.307	2.959.704
Satışların Maliyeti (-)		
Tarımsal faaliyetlerden doğan maliyetler	(3.410.542)	(1.396.022)
Portföy yönetim ücreti (Dipnot 28)	(399.542)	(403.560)
Canlı varlık değer değişimi	-	(159.593)
Diğer	(129.075)	(51.285)
	(3.939.159)	(2.010.460)
Brüt (zarar)/kar	(348.852)	949.244

DİPNOT 23 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(807.762)	(607.376)
Amortisman giderleri	(526.626)	(21.079)
Danışmanlık giderleri	(267.364)	(175.910)
Destek hizmet giderleri	(135.867)	(153.981)
Müşavirlik giderleri	(117.375)	(94.847)
Taşıt aracı giderler	(85.016)	(71.192)
Kira giderleri ve bina yönetim giderleri	(71.765)	(59.805)
Ulaşım ve konaklama giderleri	(69.643)	(29.263)
Vergi, resim ve harç giderleri	(74.441)	(46.592)
Sigorta giderleri	(25.943)	(1.050)
Bakım Giderleri	(19.226)	(6.061)
Ticaret sicil giderleri	(14.005)	(9.933)
Haberleşme giderleri	(12.170)	(8.641)
Diğer	(297.625)	(311.732)
Toplam faaliyet giderleri	(2.524.828)	(1.597.462)

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Tazminat gelirleri	92.193	45.599
Diğer	39.638	21.783
	131.831	67.382
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Kambiyo zararları	(53.764)	-
Diğer	(49.572)	(5.844)
	(103.336)	(5.844)

DİPNOT 25 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderleri (-)

Faiz giderleri	(6.113)	-
	(6.113)	-

DİPNOT 26 - VERGİLER

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

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

Kurumlar vergisi - Bağlı ortaklıklar

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

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - VERGİLER (Devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10 uncu gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

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

Ertelenen vergiler

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

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

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

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

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem karı vergi yükümlülüğü/peşin ödenen vergiler:		
Peşin ödenen vergiler	49.142	160.740
Peşin ödenen vergiler	49.142	160.740

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - VERGİLER (Devamı)

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi gelir ve giderleri, aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem vergi gideri (-)	(24.404)	-
Ertelenen vergi geliri	309.712	92.865
Toplam vergi geliri	285.308	92.865

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen vergi varlıkları	289.094	5.952
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(254.760)	(278.505)
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net (-)	34.334	(272.553)

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Geçmiş yıl zararları	864.455	172.891	-	-
Stoklar	335.834	67.167	-	-
Canlı varlıklar	245.180	49.036	-	-
Diğer	-	-	29.758	5.952
	1.445.469	289.094	29.758	5.952

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi duran varlıklar	(1.190.300)	(238.060)	(1.157.382)	(231.476)
Maddi olmayan duran varlıklar	(56.446)	(11.289)	-	-
Canlı varlıklar	-	-	(235.145)	(47.029)
Diğer	(27.052)	(5.411)	-	-
	(1.273.798)	(254.760)	(1.392.527)	(278.505)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net		34.334		(272.553)

Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğünün) dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	(272.553)	-
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen ertelenen vergi	309.712	92.865
Özkaynaklarla ilişkilendirilen ertelenen vergi	(2.825)	-
Bağlı ortaklık alımı	-	(365.418)
Dönem sonu - 31 Aralık	34.334	(272.553)

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - VERGİLER (Devamı)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup'un 864.455 TL (31 Aralık 2012: Yoktur) tutarındaki mali zararlardan kaynaklanan 172.891 TL (31 Aralık 2012: Yoktur) tutarında finansal tablolarına yansıtılmış ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmış mahsup edilebilir mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
2018	864.455	-
Toplam	864.455	-

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup'un kullanılmayan 987.878 TL (31 Aralık 2012: 516.177 TL) tutarındaki mali zararlardan kaynaklanan 197.576 TL (31 Aralık 2012: 103.235 TL) tutarında finansal tablolarına yansıtılmamış ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
2015	-	65.702
2016	-	40.277
2017	398.262	410.198
2018	589.616	-
Toplam	987.878	516.177

DİPNOT 27 - PAY BAŞINA KAYIP/KAZANÇ

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 ve yeniden değerlendirme fonlarından 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.

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Hissedarlara ait net zarar (-)	(2.578.140)	(419.459)
İhraç edilmiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	22.000.000	22.000.000
Hisse başına kayıp (-) (Hisse başına 1 TL olarak)	(0,1172)	(0,0191)
Toplam kapsamlı gider (-)	(2.569.399)	(419.459)
Kapsamlı gelir için hisse başına kayıp (-) (Hisse başına 1 TL olarak)	(0,1168)	(0,0191)

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Tolina Tarım	35.138	-
	35.138	-

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Tolina Tarım	350.000	-
	350.000	-

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Ortaklara borçlar	3.788	-
	3.788	-

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	5.803	15.034
	5.803	15.034

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

- b. 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içerisinde ilişkili şirketlerle yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
İlişkili taraflara ödenen portföy yönetim komisyonları		
Egeli& Co Portföy Yönetim A.Ş. (**) (Dipnot 22)	399.542	403.560
	399.542	403.560

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Destek hizmetleri ile kira ve kullanım giderleri		
Egeli & Co Kurumsal Destek Hizmetleri A.Ş. (*)	103.640	153.981
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. (**)	38.928	37.038
	142.568	191.019

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

(**) Kira ve kullanım giderlerinden oluşmaktadır.

c. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	285.143	251.490
	285.143	251.490

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Finansal risk yönetimi

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

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

a. Kredi riski açıklamaları

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

Grup'un maruz kaldığı azami kredi riski:

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2013

Dipnot referansı	Ticari alacaklar (Dipnot 7)	Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	Finansal yatırımlar (Dipnot 5)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	501.114	3.942.919	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	501.114	3.942.919	-

31 Aralık 2012

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

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

b. Likidite riski açıklamaları

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

	31 Aralık 2013					Toplam
	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Nakit ve nakit benzerleri	3.844.926	-	-	-	97.993	3.942.919
Ticari alacaklar	-	501.114	-	-	-	501.114
Diğer alacaklar	-	110.271	350.000	-	-	460.271
Toplam varlıklar	3.844.926	611.385	350.000	-	97.993	4.904.304
Finansal borçlar	-	735.150	-	2.248.715	-	2.983.865
Ticari borçlar	-	590.191	-	-	-	590.191
Diğer borçlar	-	71.188	-	-	-	71.188
Çalışanlara sağ. Faydalara ilişkin karşılıklar	-	-	21.661	60.836	-	82.497
Diğer yükümlülükler	-	83.181	-	-	-	83.181
Toplam kaynaklar	-	1.479.710	21.661	2.309.551	-	3.810.922
Net likidite fazlası/(açığı)	3.844.926	(868.325)	328.339	(2.309.551)	97.993	1.093.382
	31 Aralık 2012					Toplam
	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Nakit ve nakit benzerleri	4.121.898	1.900.429	-	-	188.467	6.210.794
Finansal yatırımlar	-	-	2.069.156	-	2.289.300	4.358.456
Ticari alacaklar	-	344.111	-	-	-	344.111
Diğer alacaklar	-	32.340	-	-	-	32.340
Toplam varlıklar	4.121.898	2.276.880	2.069.156	-	2.477.767	10.945.701
Finansal borçlar	-	881.550	-	2.673.600	-	3.555.150
Ticari borçlar	-	151.069	-	-	-	151.069
Çalışanlara sağ. faydalara ilişkin karşılıklar	-	-	16.743	29.758	-	46.501
Diğer borçlar	-	10.566	-	-	-	10.566
Diğer yükümlülükler	-	79.794	-	-	-	79.794
Toplam kaynaklar	-	1.122.979	16.743	2.703.358	-	3.843.080
Net likidite fazlası/(açığı)	4.121.898	1.153.901	2.052.413	(2.703.358)	2.477.767	7.102.621

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - 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. Grup 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla önemli tutarda döviz bulundurmadiğundan kur riskine maruz kalmamıştır.

2. Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir. 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz oran değişimlerine duyarlı değişken faizli varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

d. Sermaye yönetimi

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

a. Finansal varlıklar:

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

Hisse senetlerinin rayıç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2013: Yoktur.

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 31 - HAYVAN SAĞLIĞI RİSKİ

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

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

DİPNOT 32 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- 1) Şirket’in bağlı ortaklığı Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.’nin IPARD hibesi desteğiyle gerçekleştirilen Denizli-Şenyayla süt ve et koyuncululuğu çiftliği yatırımını tamamlanmış olup deneme üretimi için, 2014 yılı içerisinde 543 adet küçükbaş hayvan alınarak faaliyete başlanmıştır.
- 2) Şirket, 2014 yılı içerisinde yapmış olduğu hisse alım ve satımları neticesinde, finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla, lider sermayedarı olan Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. hisselerinin %2,01’inin sahibi haline gelmiştir.

DİPNOT 33 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK. YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

.....