

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME RAPORU**



ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

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

Giriş

1. Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., bağlı ortaklıkları ve iş ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) ekte yer alan 30 Haziran 2013 tarihli konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Grup yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na kabul edilen finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

2. İncelememiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları hakkında tebliğde yer alan ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesi ile ilgili düzenlemelere uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

3. İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem konsolide finansal tabloların, Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., bağlı ortaklıkları ve iş ortaklığının 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla konsolide finansal pozisyonunu, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları (Bakınız Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 23 Ağustos 2013

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. a member of PricewaterhouseCoopers
BJK Plaza, Süleyman Seba Caddesi No:48 B Blok Kat 9 Akaretler Beşiktaş 34357 İstanbul-Turkey
www.pwc.com/tr Telephone: +90 (212) 326 6060 Facsimile: +90 (212) 326 6050

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

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-44
1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	5
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-18
3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19-20
4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20-21
5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	21-23
6 FİNANSAL BORÇLAR.....	23
7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	24
8 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR.....	24
9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	24
10 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24-25
11 STOKLAR.....	25
12 CANLI VARLIKLAR.....	25-26
13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	27
14 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	27
15 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	27
16 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
17 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	29
18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29
19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	29-30
20 ÖZKAYNAKLAR.....	31-32
21 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	33
22 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	33
23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER	34
24 VERGİLER	34-36
25 PAY BAŞINA KAZANÇ	37
26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37-38
27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	39-42
28 FİNANSAL ARAÇLAR	42-43
29 HAYVAN SAĞLIĞI RİSKİ.....	43
30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	44
31 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	44

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

30 HAZİRAN 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	(İncelemeden geçmiş) 30 Haziran 2013	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	9.668.331	6.210.794
Finansal yatırımlar	5	-	4.358.456
Ticari alacaklar	7	336.076	344.111
Diğer alacaklar	13	336.717	32.340
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	<i>13, 26</i>	<i>200.000</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	<i>13</i>	<i>136.717</i>	<i>32.340</i>
Stoklar	11	793.964	567.211
Canlı varlıklar	12	76.440	235.450
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	14, 24	70.927	160.740
Diğer dönen varlıklar	10	814.262	657.289
Toplam dönen varlıklar		12.096.717	12.566.391
Duran varlıklar			
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	5	1.529.467	1.428.844
Canlı varlıklar	12	2.403.573	2.237.657
Maddi duran varlıklar	15	4.824.977	4.899.154
Maddi olmayan duran varlıklar	16	1.482.619	1.483.674
<i>Şerefiye</i>	<i>16</i>	<i>1.479.925</i>	<i>1.479.925</i>
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	<i>16</i>	<i>2.694</i>	<i>3.749</i>
Diğer duran varlıklar	10	309.115	374.924
Toplam duran varlıklar		10.549.751	10.424.253
TOPLAM VARLIKLAR		22.646.468	22.990.644

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

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

30 HAZİRAN 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	(İncelemeden geçmiş) 30 Haziran 2013	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	16.025	22.150
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	859.400	859.400
Ticari borçlar	7	273.963	151.069
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	26	21.930	15.034
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	7	252.033	136.035
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8	21.889	-
Diğer borçlar	9	50.614	10.566
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	9, 26	13.459	-
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	9	37.155	10.566
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	24.404	-
Kısa vadeli karşılıklar			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	19	17.177	16.743
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	50.122	79.794
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.313.594	1.139.722
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	2.673.600	2.673.600
Uzun vadeli karşılıklar			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	19	52.602	29.758
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	212.744	272.553
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.938.946	2.975.911
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	20	22.000.000	22.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	20	789.204	789.204
Paylara ilişkin primler		10.870	10.870
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
Aktüeryal kayıplar (-)		(4.355)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	474.975	474.975
Geçmiş yıllar zararları (-)	20	(4.535.489)	(4.116.030)
Net dönem zararı (-)		(492.662)	(419.459)
Kontrol gücü olmayan paylar		151.385	135.451
Toplam özkaynaklar		18.393.928	18.875.011
Toplam kaynaklar		22.646.468	22.990.644

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

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

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

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

	Dipnot referansları	(İncelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2013	(İncelemeden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2013	(İncelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2012	(İncelemeden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2012
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	21	1.949.411	808.094	1.290.660	510.077
Satışların maliyeti (-)	21	(1.442.169)	(722.579)	(199.859)	(101.285)
Brüt kar		507.242	85.515	1.090.801	408.792
Genel yönetim giderleri (-)	22	(1.146.753)	(621.365)	(672.189)	(382.623)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	54.034	42.956	13.611	1.443
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(27.398)	(22.494)	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	5	100.623	122.540	-	-
Esas faaliyet (zararı)/karı		(512.252)	(392.848)	432.223	27.612
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)		-	-	-	-
Finansman gideri öncesi faaliyet (zararı)/ karı		(512.252)	(392.848)	432.223	27.612
Finansman gideri		-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı)/kar		(512.252)	(392.848)	432.223	27.612
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/ (gideri)					
- Cari dönem vergi gideri (-)	24	(24.404)	(24.404)	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri	24	59.928	39.090	-	-
Sürdürülen faaliyetler net dönem (zararı)/karı		(476.728)	(378.162)	432.223	27.612
Net dönem zararı/karının dağılımı					
Ana ortaklık payları		(492.662)	(377.747)	441.206	32.091
Kontrol gücü olmayan paylar		15.934	(415)	(8.983)	(4.479)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (1 TL nominal paya karşılık)	25	(0,0224)	(0,0172)	0,0201	0,0015
Diğer kapsamlı gelir:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:					
Aktüeryal kayıplar (-)	19	(4.236)	(4.236)	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı giderlere ilişkin vergiler	24	(119)	(119)	-	-
Diğer kapsamlı gider (-)		(4.355)	(4.355)	-	-
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		(481.083)	(382.517)	432.223	27.612
Toplam kapsamlı (gider)/gelirin dağılımı					
Ana ortaklık payları		(497.017)	(382.102)	441.206	32.091
Kontrol gücü olmayan paylar		15.934	(415)	(8.983)	(4.479)
Pay başına (kayıp)/kazanç (1 TL nominal paya karşılık)	25	(0,0226)	(0,0174)	0,0201	0,0015

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

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

30 HAZİRAN 2013 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Aktüeryal kayıplar (-)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları (-)	Net dönem (zararı)/karı	Ana ortaklık dışı 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
Geçmiş yıllar zararlarına transferler	-	-	-	-	-	(569.233)	569.233	-	-
Bağlı ortaklık iktisabı nedeniyle girişler	-	-	-	-	-	-	-	180.963	180.963
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	441.206	(8.983)	432.223
30 Haziran 2012 itibariyle bakiyeler (Dönem sonu)	22.000.000	789.204	10.870	-	474.975	(4.094.249)	441.206	204.873	19.826.879
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	-	-
Toplam kapsamlı gider (-)	-	-	-	(4.355)	-	-	(492.662)	15.934	(481.083)
30 Haziran 2013 itibariyle bakiyeler (Dönem sonu)	22.000.000	789.204	10.870	(4.355)	474.975	(4.535.489)	(492.662)	151.385	18.393.928

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

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

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

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

	Dipnot referansları	(İncelemeden geçmiş) Cari dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2013	(İncelemeden geçmiş) Önceki dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2012
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Vergi öncesi dönem (zararı)/karı		(476.728)	432.223
Dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		-	287.697
Amortisman ve itfa payları	15, 16, 22	261.087	3.038
Kıdem tazminatı karşılık gideri	19	18.608	3.931
Kullanılmamış izin yükümlülüğündeki değişim	19	434	(924)
Faiz gelirleri	21	(286.101)	(661.536)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki paylar	5	(100.623)	-
Canlı varlık makul değer değişimi	21	(6.906)	-
İşletme sermayesindeki gerçekleşen değişimler			
Kısa vadeli finansal yatırımların satışı		4.358.456	(1.063.064)
Ticari alacaklardaki değişim		8.035	-
Ticari borçlardaki değişim		136.351	27.770
Diğer varlık ve yükümlülüklerdeki değişim		(160.271)	(453.964)
Stoklardaki değişim		(226.753)	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faizler		297.167	701.971
İşletme faaliyetlerinde kullanılan edilen nakit akışları			
		3.822.756	(722.858)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	15, 16	(185.854)	(176.919)
Bağlı ortaklık kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit akışı		-	(4.028.861)
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit			
		(185.854)	(4.205.780)
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit			
Alınan krediler için bloke edilen hesaplardaki değişim		-	(3.882.480)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit			
		-	(3.882.480)
A+B+C Nakit ve benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		3.636.902	(8.811.118)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		2.355.119	14.001.587
A+B+C+D Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		5.992.021	5.190.469

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

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

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

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

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Grup aşağıdaki iş ve işlemleri yapmaktadır:

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

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

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

Bağlı ortaklıklar

Faaliyet konusu

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

Tarımsal faaliyetler

Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Paz.

San. ve Tic. Ltd. Şti. ("Doğa Tarım")

Süt sığırcılığı ve süt satışı

İş ortaklığı

Faaliyet konusu

Tolina Tarım Hayvancılık Gıda Ürünleri

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

Organik süt sığırcılığı ve süt satışı

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

Grup'un 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 40'dir (31 Aralık 2012: 29).

30 Haziran 2013 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 23 Ağustos 2013 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

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

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

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

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

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Netleştirme/mahsup

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

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 Kullanılan para birimi

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

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

a) Yeni ya da değiştirilmiş standartların ve yorumların uygulanması

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

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

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

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

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.3.1 Konsolidasyon esasları

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

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

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İş ortaklığı

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

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

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

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

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

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

Bağlı ortaklıklar

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

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

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bağlı ortaklıkların oy hakları ve etkin ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Şirket'in doğrudan oy hakkı (%)		Toplam oy hakkı (%)		Etkin ortaklık oranı (%)	
	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	30 Haziran 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. Ltd. Şti.	90,05	90,05	90,05	90,05	90,05	90,05

Bağlı ortaklıkların finansal durum tabloları ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Egele & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değerleri ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Egele & 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 "Egele & 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, Egele & 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. Ltd. Şti. ("Doğa Tarım"), 21 Eylül 2010 tarihinde büyükbaş hayvan ve süt besiciliği faaliyetlerinde bulunmak üzere Denizli ilinde kurulmuştur. "Doğa Tarım" 600 baş sağmal hayvan bulundurma ruhsatına sahip olup süt üretimi gerçekleştirmektedir. Şirket, 27 Haziran 2012 tarihinde "Doğa Tarım"ın 450.250 TL nominal değerli, 1.801 adet hissesini 3.203.837 TL bedelle satın almıştır .

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

Ana ortaklık dışı paylar

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

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

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.2 İşletme birleşmeleri ve şerefiye

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

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

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

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

2.3.3 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

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

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

2.3.4. Finansal Varlıklar

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

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

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

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

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

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

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

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

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

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.5. Stoklar

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

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Canlı varlıklar, gerçeğe uygun değerlerinin güvenilir bir şekilde tespit edilemediği durumlarda, söz konusu canlı varlıkların biyolojik dönüşümleri sürecinde, gerçeğe uygun değerlerinin güvenilir bir şekilde tespit edilebildiği safhalardan en yakın olanına ilişkin güncel gerçeğe uygun değerlerine, söz konusu canlı varlıktan beklenen kullanım için katlanılan maliyetler eklendikten sonra bilanço tarihine kadar birikmiş amortisman düşülmek suretiyle ulaşılan değerle ölçülür (Dipnot 11).

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 15).

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

2.3.12 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar yazılım giderlerinden oluşmakta ve 3 ila 5 yıl arasında itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek amacıyla yapılan harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir (Dipnot 16).

2.3.13 Varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.3.14 Hasılatın tanınması

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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

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

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.15 Ücret ve komisyonlar

Ücret ve komisyonlar, ağırlıklı olarak aracı kuruma verilen aracılık komisyonlarından ve portföy yönetim ücretinden oluşmaktadır. Tüm ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman konsolide gelir tablosunda faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler hesabına yansıtılmaktadır (Dipnot 21).

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 yasallaşmış vergi oranları kullanılır.

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

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

2.3.17 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Grup'un ortakları ve Grup ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır (Dipnot 26).

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

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.18 Sermaye ve temettüleri

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

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

2.3.19 Nakit akımlarının finansal tablolara yansıtılması

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

2.3.20 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Grup'a girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Grup'a girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup'a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır (Dipnot 18).

2.3.21 Devlet teşvik ve yardımları

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

Gerçeğe uygun değerden tahmini pazar yeri maliyeti düşülmek suretiyle ölçülen canlı varlıklara ilişkin devlet teşvikleri, ilgili işletmenin belirli tarımsal faaliyetlerde bulunulmaması da dahil olmak üzere, şartlı olarak verilmiş olmaları durumunda, sadece ve sadece ilgili devlet teşviğine ilişkin koşullar karşılandığında gelir olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 17).

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

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.22 Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup çalışanlarının emekliliği durumunda Grup'un gelecekte tahmin edilen Türk İş Kanunu çerçevesinde oluşacak yükümlülüğünün iskonto edilmiş değerleriyle hesaplanmış tutarıdır (Dipnot 19).

2.3.23 Nakit ve nakit benzerleri

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

2.3.24 Pay başına kazanç

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

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

2.3.25 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

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

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Bölüm varlık ve yükümlülükleri

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Toplam varlıklar:		
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	15.064.482	14.654.264
Sermaye piyasası faaliyetleri	7.581.986	8.336.380
Toplam varlıklar	22.646.468	22.990.644

Yükümlülükler:

Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	3.873.118	3.753.137
Sermaye piyasası faaliyetleri	142.274	89.943
Cari ve ertelenen vergi yükümlülükleri	237.148	272.553
Toplam yükümlülükler	4.252.540	4.115.633

b) Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012
Yatırım harcamaları		
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	185.854	176.919
	185.854	176.919

Amortisman ve itfa payları

Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	(260.031)	(1.983)
Sermaye piyasası faaliyetleri	(1.056)	(1.055)
	(261.087)	(3.038)

c) Hasılat ve satışların maliyeti

Hasılat

Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	1.414.120	-
Sermaye piyasası faaliyetleri	535.291	1.290.660
	1.949.411	1.290.660

Satışların maliyeti

Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	(1.161.183)	-
Sermaye piyasası faaliyetleri	(280.986)	(199.859)
	(1.442.169)	(199.859)

Brüt kar	507.242	1.090.801
-----------------	----------------	------------------

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

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

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	252.937	-
Sermaye piyasası faaliyetleri	254.305	1.090.801
Brüt kar	507.242	1.090.801
d) Operasyonel giderler		
Genel yönetim giderleri		
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	(512.996)	-
Sermaye piyasası faaliyetleri	(633.757)	(672.189)
	(1.146.753)	(672.189)
e) Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler		
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	19.386	-
Sermaye piyasası faaliyetleri	7.250	13.611
	26.636	13.611
f) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar		
Tarım ve hayvancılık faaliyetleri	100.623	-
	100.623	-
Esas faaliyet (zararı)/karı	(512.252)	432.223

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kasa	6.026	1.569
Vadeli mevduat (*)	9.566.946	6.072.087
Vadesiz mevduat	297.406	148.527
Verilen ödeme emirleri	(211.934)	(49.760)
B tipi likit fon	9.887	9.886
Diğer	-	28.485
	9.668.331	6.210.794

(*) 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 3.882.481 TL tutarında vadeli mevduat alınan krediye karşılık olarak bloka altına alınmıştır (31 Aralık 2012: 3.882.481) (Dipnotlar 6 ve 18).

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

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

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir.

Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
7,85%	29.07.2013	2.500.000	2.502.688
4,00%	01.07.2013	383.095	383.221
8,00%	01.07.2013	2.785.966	2.787.798
5,25%	30.07.2013	3.892.122	3.893.239
		9.561.183	9.566.946

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir.

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

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

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Kasa	6.026	112.338
Bankalar	5.976.108	5.068.368
B tipi likit fon	9.887	9.763
	5.992.021	5.190.469

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

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

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

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

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

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

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

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

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar:

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

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar:

	Ortaklık oranı	30 Haziran 2013	Ortaklık oranı	31 Aralık 2012
Tolina Tarım	%43,58	1.529.467	%43,58	1.428.844
Toplam		1.529.467		1.428.844

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

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

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

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

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	1.428.844	-
İş ortaklığının dönem karındaki paylar	100.623	-
Dönem sonu - 30 Haziran	1.529.467	-

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	859.400	859.400
Kısa vadeli finansal borçlar	16.025	22.150
	875.425	881.550
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli finansal borçlar	2.673.600	2.673.600
	2.673.600	2.673.600

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

Uzun vadeli finansal borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Süt alıcıları	276.365	331.523
Et alıcıları	7.652	12.588
Diğer	52.059	-
	336.076	344.111
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Satıcılara borçlar	252.033	136.035
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 26)	21.930	15.034
	273.963	151.069

DİPNOT 8 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Personele borçlar	21.889	-
	21.889	-

DİPNOT 9 - DİĞER BORÇLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli diğer borçlar:		
İlişkili taraflara diğer borçlar	13.459	-
Ödenecek vergi ve fonlar	10.597	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	5.102	-
Diğer	21.456	10.566
	50.614	10.566

DİPNOT 10 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Diğer dönen varlıklar:		
Devreden KDV	557.666	497.860
Verilen iş ve sipariş avansları	231.422	52.499
Diğer	25.174	106.930
	814.262	657.289

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

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

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

DİPNOT 10 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Diğer duran varlıklar:		
Verilen avanslar	298.551	325.326
Gelecek yıllara ait giderler	1.265	46.753
Diğer	9.299	2.845
	309.115	374.924
Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	33.828	46.891
Ödenecek sigorta primleri	16.006	29.114
Personele borçlar	288	-
Diğer	-	3.789
	50.122	79.794

DİPNOT 11 - STOKLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzemeler	793.964	567.211
	793.964	567.211

DİPNOT 12 - CANLI VARLIKLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli canlı varlıklar		
Erkek hayvanlar	76.440	235.450
	76.440	235.450
Uzun vadeli canlı varlıklar		
Dişi hayvanlar	2.403.573	2.237.657
	2.403.573	2.237.657
		30 Haziran 2013
Erkek hayvanlar	Adet	Gerçeğe uygun değer
Erkek buzağı	35	76.440
	35	76.440

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

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

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

DİPNOT 12 - CANLI VARLIKLAR (Devamı)

		30 Haziran 2013 Gerçeğe uygun değer
Dişi hayvanlar	Adet	
Süt ineği (*)	189	1.139.121
Düve	135	988.740
Dişi buzağı	96	275.712
	420	2.403.573
Toplam	455	2.480.013

(*) Süt ineklerinin kayıtlı değeri, güncel gebe düve fiyatlarına, beklenen düzeydeki süt üretimi için katlanılan maliyetler eklendikten sonra 5 yıllık kullanılabilir ömür üzerinden hesaplanmış olan 284.780 TL tutarındaki birikmiş amortisman düşülerek bulunmuştur.

		31 Aralık 2012 Gerçeğe uygun değer
Erkek hayvanlar	Adet	
Erkek dana	47	157.450
Erkek buzağı	52	78.000
	99	235.450

		Gerçeğe uygun değer
Dişi hayvanlar	Adet	
Süt ineği (*)	202	1.369.657
Düve	136	748.000
Dişi buzağı	80	120.000
	418	2.237.657
Toplam	517	2.473.107

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

Canlı varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013
1 Ocak - Açılış bakiyesi	2.473.107
Fiziksel etki (Doğum, ölüm ve satışların net etkisi)	(252.596)
Fiyat değişimlerinin etkisi	259.502
30 Haziran - Kapanış bakiyesi	2.480.013

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

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

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

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

DİPNOT 13 - DİĞER ALACAKLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 26)	200.000	-
Vergi dairesinden alacaklar	136.717	32.340
	336.717	32.340

DİPNOT 14 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar:		
Peşin ödenen vergiler	70.927	160.740
	70.927	160.740

DİPNOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Arsalar (*)	Binalar (*)	Makine, tesis cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri							
1 Ocak 2013	1.018.278	2.709.679	216.742	146.962	840.669	395.271	5.327.601
Alımlar	16.800	-	16.235	1.051	8.411	143.357	185.854
Çıkışlar	-	-	29.500	-	-	(29.500)	-
30 Haziran 2013	1.035.078	2.709.679	262.477	148.013	849.080	509.128	5.513.455
Birikmiş amortismanlar							
1 Ocak 2013	-	(131.000)	(42.045)	(9.815)	(245.587)	-	(428.447)
Dönem gideri	-	(132.046)	(15.682)	(17.752)	(94.551)	-	(260.031)
30 Haziran 2013	-	(263.046)	(57.727)	(27.567)	(340.138)	-	(688.478)
30 Haziran 2013 net defter değeri	1.035.078	2.446.633	204.750	120.446	508.942	509.128	4.824.977
	Arazi ve Arsalar(*)	Binalar(*)	Makine, tesis cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri							
1 Ocak 2012	546.780	-	29.305	-	25.839	157.658	759.582
İktisap sebebiyle ilaveler	303.750	2.620.000	89.187	54.763	595.294	-	3.662.994
Alımlar	109.528	-	-	-	-	67.391	176.919
30 Haziran 2012	960.058	2.620.000	118.492	54.763	621.133	225.049	4.599.495
Birikmiş amortismanlar							
1 Ocak 2012	-	-	(29.305)	-	(1.474)	-	(30.779)
Dönem gideri	-	-	-	-	(1.983)	-	(1.983)
30 Haziran 2012	-	-	(29.305)	-	(3.457)	-	(32.762)
30 Haziran 2012 net defter değeri	960.058	2.620.000	89.187	54.763	617.676	225.049	4.566.733

(*) "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 18).

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

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

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

DİPNOT 16 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Şerefiye (*)	1.479.925	1.479.925
Diğer maddi olmayan varlıklar	2.694	3.749
	1.482.619	1.483.674

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

Diğer maddi olmayan duran varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıda açıklanmıştır:

	Yazılımlar
30 Haziran 2013	
Maliyet değeri	
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	44.959
Alımlar	-
30 Haziran 2013 kapanış bakiyesi	44.959
Birikmiş amortismanlar	
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(41.209)
Dönem gideri	(1.056)
30 Haziran 2013 kapanış bakiyesi	(42.265)
30 Haziran 2013 net defter değeri	2.694
	Yazılımlar
30 Haziran 2012	
Maliyet değeri	
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	20.959
Alımlar	-
30 Haziran 2012 kapanış bakiyesi	20.959
Birikmiş amortismanlar	
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(15.100)
Dönem gideri	(1.055)
30 Haziran 2012 kapanış bakiyesi	(16.155)
30 Haziran 2012 net defter değeri	4.804

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

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

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

DİPNOT 17 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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

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

DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Doğa Tarım'ın T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'den kullanmış olduğu kredinin teminatı olarak süt üretim tesisinin üzerinde 10.000.000 TL limitli ipotek ve vadeli mevduatı üzerinde 3.882.481 TL blokaj bulunmaktadır (Dipnotlar 4, 6 ve 15).

DİPNOT 19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Kullanılmamış izinler karşılığı	17.177	16.743
	17.177	16.743
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	52.602	29.758
	52.602	29.758

Kullanılmamış izinler karşılığı

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

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

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

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

DİPNOT 19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 3.129,25 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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

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

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.254,44 TL (1 Ocak 2013: 3.129,25 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Dönem başı	29.758	15.856
Cari hizmet maliyeti	16.944	3.638
Faiz maliyeti	1.664	293
Aktüeryal kayıp (*)	4.236	-
Dönem sonu	52.602	19.787

(*) 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sonra eren altı aylık dönemde oluşan 4.236 TL tutarındaki aktüeryal kayıp, vergi etkileriyle birlikte, özsermaye içerisindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap döneminde ortaya çıkan aktüeryal kayıpların, geçmiş dönem finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmadığından, geçmiş dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmamış olup, söz konusu döneme ilişkin hizmet ve faiz maliyetleri ile aktüeryal kayıpların tamamı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

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

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

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

DİPNOT 20 - ÖZKAYNAKLAR

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

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

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

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

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

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

Kar yedekleri geçmiş yıllar karları:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
- Yasal yedekler	474.975	474.975
Geçmiş yıllar zararları (-)	(4.535.489)	(4.116.030)
	(4.060.514)	(3.641.055)

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

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

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

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

DİPNOT 20 - 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

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

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

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

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

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

DİPNOT 21 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Hasılat				
Süt satış ve destekleme gelirleri	1.158.700	527.464	-	-
Faiz geliri	286.101	108.771	661.536	313.679
Canlı hayvan satış geliri	248.514	7.678	-	-
Hisse senetleri satış karı, net	201.588	66.772	133.200	101.730
Canlı varlık değer değişimi	6.906	96.580	-	-
Diğer	47.602	829	495.924	94.668
	1.949.411	808.094	1.290.660	510.077
Satışların Maliyeti (-)				
Tarımsal faaliyetlerden doğan maliyetler	(1.161.183)	(622.079)	-	-
Portföy yönetim ücreti (Dipnot 26)	(196.452)	(99.596)	(196.945)	(99.311)
Diğer	(84.534)	(904)	(2.914)	(1.974)
	(1.442.169)	(722.579)	(199.859)	(101.285)
Brüt kar	507.242	85.515	1.090.801	408.792

DİPNOT 22 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(387.755)	(192.986)	(250.138)	(121.280)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(261.087)	(102.658)	(3.038)	(583)
Destek hizmet giderleri	(83.707)	(45.829)	(101.475)	(58.407)
Danışmanlık giderleri	(59.033)	(72.695)	(69.253)	(51.933)
Taşıt aracı giderleri	(35.786)	(16.486)	(32.284)	(32.284)
Kira giderleri ve bina katılım gider payı	(34.034)	(16.425)	(27.753)	(13.090)
Müşavirlik giderleri	(32.442)	(14.402)	(33.750)	(11.375)
Vergi, resim ve harç giderleri	(32.202)	(17.533)	(24.486)	(14.136)
Ulaşım ve konaklama gideri	(29.713)	(18.212)	(40.721)	(18.212)
Sigorta giderleri	(11.288)	(11.205)	(16.608)	(16.608)
Ticaret sicil giderleri	(7.802)	(5.168)	(9.163)	(9.163)
Haberleşme giderleri	(5.951)	(3.325)	(2.052)	(884)
Kotasyon gideri	(5.500)	-	(5.500)	-
Bakım onarım giderleri	(2.994)	(80)	(2.894)	(2.894)
Diğer	(157.459)	(104.361)	(53.074)	(31.774)
	(1.146.753)	(621.365)	(672.189)	(382.623)

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

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

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

DİPNOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Diğer faaliyetlerden gelirler				
Tazminat ve hasar geliri	37.945	37.945	-	-
Diğer gelirler	16.089	5.011	13.611	1.443
	54.034	42.956	13.611	1.443
Diğer faaliyetlerden giderler				
Diğer giderler	(27.398)	(22.494)	-	-
	(27.398)	(22.494)	-	-

DİPNOT 24 - VERGİLER

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

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

Kurumlar vergisi - Bağlı ortaklıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

DİPNOT 24 - VERGİLER (Devamı)

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

Ertelenen vergiler

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

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

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

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

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

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Dönem karı vergi yükümlülüğü:		
Kurumlar vergisi karşılığı (-)	24.404	-
Peşin ödenen vergiler	70.927	160.740
Peşin ödenen vergiler, net	46.523	160.740

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Cari dönem vergi gideri (-)	(24.404)	(24.404)	-	-
Ertelenen vergi geliri	59.928	39.090	-	-
Toplam vergi geliri	35.524	14.686	-	-

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

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

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

DİPNOT 24 - VERGİLER (Devamı)

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen vergi varlıkları	8.244	5.952
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(220.988)	(278.505)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net (-)	(212.744)	(272.553)

30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
30 Haziran 2013	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2012

Ertelenmiş vergi varlıkları

Kıdem tazminatı karşılıkları	16.017	3.203	29.758	5.952
Canlı varlıklar	25.205	5.041	-	-
	41.222	8.244	29.758	5.952

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri

Maddi olmayan varlıklar	(1.104.942)	(220.988)	(1.157.382)	(231.476)
Canlı varlıklar	-	-	(235.145)	(47.029)
	(1.104.942)	(220.988)	(1.392.527)	(278.505)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-) , net	(212.744)	(272.553)
---	------------------	------------------

Ertelenen vergi yükümlülüğünün dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	(272.553)	-
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen ertelenen vergi	59.928	-
Özkaynaklarla ilişkilendirilen ertelenen vergi	(119)	-
Dönem sonu - 30 Haziran	(212.744)	-

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Grup'un kullanılmayan 732.695TL (31 Aralık 2012: 516.177TL) tutarındaki mali zararlardan kaynaklanan 146.539TL (31 Aralık 2012: 103.235TL) tutarında finansal tablolarına yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
2015	65.702	65.702
2016	40.277	40.277
2017	410.198	410.198
2018	216.518	-
Toplam	732.695	516.177

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

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

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

DİPNOT 25 - PAY BAŞINA KAYIP/KAZANÇ

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

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

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012
Ana ortaklığa ait net (zarar)/kar	(492.662)	441.206
İhraç edilmiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	22.000.000	22.000.000
Pay başına (kayıp)/kazanç (Pay başına 1 TL olarak)	(0,0224)	0,0201
Toplam kapsamlı (gider)/gelir	(497.017)	441.206
Kapsamlı (gider)/gelir için Pay başına (zarar)/ kar (Pay başına 1 TL olarak)	(0,0226)	0,0201

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

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Tolina Tarım	200.000	-
	200.000	-
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Ortaklara borçlar	13.459	-
	13.459	-

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

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

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

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Egeli&Co Kurumsal Destek Hizmetleri A.Ş. (*)	11.198	-
Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. (**)	7.762	15.034
Egeli&Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	2.970	-
	21.930	15.034

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

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

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
--	-----------------------------	------------------------------	-----------------------------	------------------------------

İlişkili taraflara ödenen portföy yönetim komisyonları

Egeli& Co Portföy Yönetim A.Ş. (***)	196.452	99.596	196.945	99.311
	196.452	99.596	196.945	99.311

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
--	-----------------------------	------------------------------	-----------------------------	------------------------------

Destek hizmetleri ile kira ve kullanım giderleri

Egeli & Co Kurumsal Destek Hizmetleri A.Ş. (****)	60.681	28.581	101.475	58.407
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. (*****)	19.134	11.026	17.904	13.090
	79.815	39.607	119.379	71.497

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

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

c. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
--	-----------------------------	------------------------------	-----------------------------	------------------------------

Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	134.261	69.309	109.607	57.076
	134.261	69.309	109.607	57.076

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

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

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Finansal risk yönetimi

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

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

a. Kredi riski açıklamaları

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

Grup'un maruz kaldığı azami kredi riski:

30 Haziran 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	336.076	9.668.331	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	336.076	9.668.331	-

31 Aralık 2012

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

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

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

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

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b. Likidite riski açıklamaları

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

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

	30 Haziran 2013					Toplam
	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Nakit ve nakit benzerleri	9.364.899	-	-	-	303.432	9.668.331
Ticari alacaklar	-	336.076	-	-	-	336.076
Diğer alacaklar	-	336.717	-	-	-	336.717
Toplam varlıklar	9.364.899	672.793	-	-	303.432	10.341.124
Finansal borçlar	193.251	2.504	679.670	2.673.600	-	3.549.025
Ticari borçlar	-	273.963	-	-	-	273.963
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	21.889	-	-	-	21.889
Diğer borçlar	-	50.614	-	-	-	50.614
Çalışanlara sağ. faydalara ilişkin karşılıklar	-	-	17.177	52.602	-	69.779
Diğer yükümlülükler	-	50.122	-	-	-	50.122
Toplam kaynaklar	193.251	399.092	696.847	2.726.202	-	4.015.392
Net likidite fazlası/(açığı)	9.171.648	273.701	(696.847)	(2.726.202)	303.432	6.325.732

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

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

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

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

c. Piyasa riski açıklamaları

1. Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Grup 30 Haziran 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. 30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz oranı değişimlerine duyarlı değişken faizli varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

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

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

3. *Hisse senedi fiyat riski*

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

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

d. **Sermaye yönetimi**

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

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

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

a. **Finansal varlıklar:**

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

Hisse senetlerinin rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. **Finansal yükümlülükler:**

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

30 Haziran 2013: Yoktur.

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

DİPNOT 29 - HAYVAN SAĞLIĞI RİSKİ

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

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

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

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

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

DİPNOT 30 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Grup'un iştiraki olan Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.'nin, Denizli Baklan-Şenyayla'da 4.800.000 TL tutarında gerçekleştirmeyi planladığı 500 Baş Süt Üreten Koyun Çiftliği yatırımında kullanılmak üzere, Tarım ve Kırsal Kalkınmayı Destekleme Kurumu tarafından ilan edilip yönetilen ve Avrupa Birliği tarafından desteklenen IPARD Programı kapsamında 1.629.549 TL'lik hibeye hak kazandığı 1 Temmuz 2013 tarihinde Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.'ye bildirilmiştir.
- b) 3 Temmuz 2013 tarihinde Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin %90,05 oranında sahibi olduğu Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. ve Tic. Ltd. Şti. 'nin unvanı nev'i değişikliği sonucunda Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. olarak değişmiştir.
- c) 3 Temmuz 2013 tarihinde Grup Yönetim kurulu tarafından, Denizli'de büyükbaş hayvancılık ve süt üretimi sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklık Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin sermayesinin %9,95'ine karşılık gelen 49.750 TL nominal değerli 49.750 adet hissenin 27 Haziran 2012 tarihli Hisse Devri Sözleşmesine istinaden şirket ortağı Yavuz Başer'den 360.000 TL'ye satın alınmasına karar verilmiştir.

DİPNOT 31 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

.....