

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

01.01 – 31.03.2020 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları ve Dipnotları

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Finansal Durum Tabloları	1
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	3
Özkaynak Değişim Tabloları	5
Nakit Akış Tabloları	6
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar	
Not 1 – Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8
Not 3 – İşletme Birleşmeleri.....	20
Not 4 – Diğer İşletmelerdeki Paylar	20
Not 5 – Bölümlere Göre Raporlama.....	20
Not 6 – Nakit ve Nakit Benzerleri	20
Not 7 – Finansal Yatırımlar	20
Not 8 – Borçlanmalar ve Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları.....	21
Not 9 – Diğer Finansal Yükümlülükler	21
Not 10 – Ticari Alacak ve Borçlar.....	21
Not 11 – Diğer Alacaklar ve Borçlar.....	22
Not 12 – Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar	22
Not 13 – Stoklar.....	22
Not 14 – Canlı Varlıklar	22
Not 15 – Türev Araçlar.....	22
Not 16 – Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	22
Not 17 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....	22
Not 18 – Maddi Duran Varlıklar	22
Not 19 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....	23
Not 20 – Devlet Teşvik ve Yardımları	24
Not 21 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler	24
Not 22 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar.....	26
Not 23 – Emeklilik Planları	27
Not 24 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	27
Not 25 – Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar.....	27
Not 26 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler.....	27
Not 27 – Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri.....	28
Not 28 – Hasılat ve Satışların Maliyeti	29
Not 29 – Faaliyet Giderleri.....	29
Not 30 – Niteliklerine Göre Giderler.....	30
Not 31 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler	30
Not 32 – Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Giderler	30
Not 33 – Finansman Giderleri	30
Not 34 – Finansman Gelirleri	30
Not 35 – Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler.....	30
Not 36 – Gelir Vergileri	31
Not 37 – Pay Başına Kazanç / (Kayıp).....	32
Not 38 – İlişkili Taraf Açıklamaları	32
Not 39 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi.....	34
Not 40 – Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar)	37
Not 41 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	39
Not 42 – Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	39

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.**31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı İnceleme’den	Bağımsız Denetim’den
	Dipnot	Geçmemiş	Geçmiş
	Referansları	31.03.2020	31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		424.549	372.326
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	829	829
Finansal Yatırımlar	7	26	26
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	420.627	370.395
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11-38	417.355	367.123
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	3.272	3.272
Stoklar	13	0	0
Türev Araçlar	15	0	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler	24	3.053	1.062
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	14	14
Diğer Dönen Varlıklar	26	0	0
(Ara Toplam)		424.549	372.326
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	35	0	0
Duran Varlıklar		6.048.702	4.672.402
Finansal Yatırımlar	7	5.294.729	3.896.121
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	22.270	51.513
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	0	0
- Şerefiye	19	0	0
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler	24	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36	0	0
Diğer Duran Varlıklar	26	731.703	724.768
TOPLAM VARLIKLAR		6.473.251	5.044.728

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.**31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı İnceleme'den	Bağımsız Denetim'den
	Dipnot Referansları	Geçmemiş 31.03.2020	Geçmiş 31.12.2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.027.958	3.876.311
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	0	0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	0	0
Ticari Borçlar	10	242.716	201.265
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	22	481.502	546.628
Diğer Borçlar	11	340.430	190.552
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11-38	313.321	163.443
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	27.109	27.109
Devlet Teşvik ve Yardımları	20	0	0
Ertelenmiş Gelirler	24	2.397.734	2.397.734
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	24-38	2.358.770	2.358.770
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	24	38.964	38.964
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36	0	0
Kısa Vadeli Karşılıklar		27.047	27.047
- Çalışanlara Sağlanan Fayd. İliş. Uzun Vadeli Karşılıklar	22	0	0
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	21	27.047	27.047
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	538.529	513.085
(Ara toplam)		4.027.958	3.876.311
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	35	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	0	0
Diğer Borçlar	11	0	0
Ertelenmiş Gelirler	24	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar		0	0
- Çalışanlara Sağlanan Fayd. İliş. Uzun Vadeli Karşılıklar	22	0	0
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	21	0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	36	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	0	0
ÖZKAYNAKLAR		2.445.293	1.168.417
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.445.293	1.168.417
Ödenmiş Sermaye	27	40.000.000	40.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	251.880	251.880
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	27	297.610	297.610
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	2.594.711	2.594.711
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(41.975.784)	(42.600.058)
Net Dönem Karı/Zararı	37	1.276.876	624.274
TOPLAM KAYNAKLAR		6.473.251	5.044.728

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

01 Ocak - 31 Mart 2020 ve 01 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemlerine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı İnceleme'den	
		Geçmemiş 01.01.2020- 31.03.2020	Geçmemiş 01.01.2019- 31.03.2019
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	28	0	0
Satışların Maliyeti (-)	28	0	0
BRÜT KAR/(ZARAR)		0	0
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(160.023)	(169.559)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	1.452.603	723.419
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(15.704)	0
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		1.276.876	553.860
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	32	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar	16	0	0
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		1.276.876	553.860
Finansman Giderleri (-)	33	0	(42)
Finansman Gelirleri	34	0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		1.276.876	553.818
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/(Geliri)	36	0	0
- Dönem Vergi Gideri/(Geliri)	36	0	0
- Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)	36	0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		1.276.876	553.818
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	35-37	0	0
Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı		1.276.876	553.818
Ana Ortaklık Payları	37	1.276.876	553.818
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		0,0319	0,0138
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	37	0,0319	0,0138
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	37	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	37		
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		-	-

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.

01 Ocak - 31 Mart 2020 ve 01 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemlerine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı İnceleme'den	
		Geçmemiş 01.01.2020- 31.03.2020	Geçmemiş 01.01.2019- 31.03.2019
DÖNEM KARI/ZARARI	37	1.276.876	553.818
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	(4.518)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları		0	(4.518)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR		0	(4.518)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.276.876	549.300
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		1.276.876	549.300

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.**01 Ocak - 31 Mart 2020 ve 01 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemlerine Ait Özkaynak Değişim Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Toplam
1 Ocak 2019		40.000.000	251.880	297.610	2.594.711	(1.258)	(40.309.503)	(2.290.555)	542.885
Transferler		0	0	0	0	0	(2.290.555)	2.290.555	0
Toplam Kapsamlı Gelir	37	0	0	0	0	(4.518)	0	553.818	549.300
31 Mart 2019		40.000.000	251.880	297.610	2.594.711	(5.776)	(42.600.058)	553.818	1.092.185

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Toplam
1 Ocak 2020		40.000.000	251.880	297.610	2.594.711	(42.600.058)	624.274	1.168.417
Transferler	27	0	0	0	0	624.274	(624.274)	0
Toplam Kapsamlı Gelir	37	0	0	0	0	0	1.276.876	1.276.876
31 Mart 2020		40.000.000	251.880	297.610	2.594.711	(41.975.784)	1.276.876	2.445.293

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.**01 Ocak - 31 Mart 2020 ve 01 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemlerine Ait Nakit Akış Tabloları**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş	Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş
		31.03.2020	31.03.2019
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Dönem karı / (zararı)	37	1.276.876	553.818
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	29.243	29.140
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		0	1.881
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler	31	(1.398.608)	(699.304)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	10	0	17.509.614
Diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	11	(50.232)	(228.117)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	24	(1.991)	(5.352)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)	26	(6.935)	(4.362)
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	10	41.451	(17.259.638)
Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	22	(65.126)	28.969
Diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	11	149.878	54.432
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)	26	25.444	19.006
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)		0	87
Yatırım faaliyetlerinden kayanaklanan nakit akışları			
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)		0	0
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)		0	0
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)		0	87
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)		829	2.103
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (F=D+E)	6	829	2.190

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Not 1 – Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. ("Şirket") 10 Şubat 1998 tarihinde İstanbul'da tescil ve ilan olunarak kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile iştigal etmek üzere Varlık Yatırım Ortaklığı A.Ş. unvanıyla kurulmuş, 24 Mart 2010 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında Şirket'in faaliyet alanlarının genişletilerek finans, enerji, tarım, gayrimenkul ve benzeri muhtelif sektörlerdeki yatırım fırsatlarının değerlendirilebilmesi, Şirket'in karlılığının artırılması, ülke ekonomisine ve pay sahiplerine katma değer sağlanması ve sermaye piyasalarının gelişmesine katkıda bulunacak projelerde yer alınabilmesi için Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarılarak tüzel kişiliğinin yeniden yapılandırılmasına ilişkin Şirket esas sözleşmesinin tamamının tadil edilmesine, esas sözleşme değişikliği konusunda gerekli izinlerin alınmasına müteakip keyfiyetin Ortaklar Genel Kurul'una arzına, oybirliği ile karar verilmiştir. Şirket esas sözleşmesinin tümünün tadili SPK'nın onayına sunulmuş ve SPK'nın izni ile menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmıştır. Esas sözleşme değişikliğine ilişkin 27 Eylül 2010 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Ortaklar Genel Kurul Toplantısı ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Ortaklar Kurulu Toplantısı kararları 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş olup, bu tescil sonucunda Varlık Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan Şirket unvanı da Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. olarak değişmiştir.

Şirket'in hisseleri halka arz olmuştur ve Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in genel müdürlüğü Merkez Mh. Abide-i Hürriyet Cd. Sibel Apt. No : 161 K:2 D:3 Şişli / İstanbul, Türkiye'dedir.

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla çalışanı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Çalışanı bulunmamaktadır).

Şirket, 5 Nisan 2012 tarihinde Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı'nın 18.000.000 TL'lik sermayesi içinde Akbank T.A.Ş.'nin sahip olduğu ve sermayenin %70,04'ünü temsil eden hisselerin tamamının devrine ilişkin Hisse Devir Sözleşmesi imzalanmış olup söz konusu sözleşme kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer yetkili kurumlardan gerekli yasal izinlerin alınmasını takiben 3 Temmuz 2012 tarihinde söz konusu hisselerin Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'ne 28.542.387 TL'lik bedel karşılığında devri gerçekleştirilerek hisse devir işlemi tamamlanmış, Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin unvanı "Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak değişmiştir. Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerinde kontrol ve etkinlik gücüne sahip olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek amacıyla faaliyet göstermektedir. Söz konusu iştirak, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla nevi değiştirerek "Girişim Sermayesi Şirketi"ne dönüşmüştür. Esas Sözleşme değişikliğini sağlayan Olağanüstü Genel Kurul kararı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicili tarafından tescil edilmiş olup, bu tescil sonucunda şirketin unvanı "Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak değişmiştir. 2017 yılı içinde söz konusu iştirak Girişim Sermayesi Şirketi statüsünden çıkmak için SPK'ya başvurmuş ve SPK onayının ardından Esas Sözleşmede değişiklik sağlayan 27 Şubat 2018 tarihinde aldığı Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Girişim Sermayesi statüsünden çıkmış, 28 Şubat 2018 tarihinde tescil işlemi gerçekleşmiş ve yeni unvanı Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş. olmuştur.

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Şirket 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin ("Egeli & Co Enerji") sermayesinin %49,95'ine sahip durumdadır (31 Aralık 2019 %49,95). Şirket'in sahibi olduğu beheri 1 Kuruş nominal bedelli 25.000.000 adet toplam 250.000 TL nominal değerli nama yazılı Egeli & Co Enerji A Grubu imtiyazlı payları 11 Mart 2016 tarihinde 170.000 TL satış bedeli karşılığında Şirket'in ana ortağı Tan Egeli'ye devredilmiş olup nihai yönetim kontrolü değişmemiştir.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı tutarı 250.000.000 TL'dir.

Şirket'in ortaklık yapısı şöyledir;

	31.03.2020		31.12.2019	
Ortak Adı/Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Tan Egeli (A Grubu)	%0,20	79.761	%0,20	79.761
Egc Ticari Yatırımlar A.Ş.	%0,24	95.553	%0,24	95.553
Halka Açık Kısım	%99,56	39.824.686	%99,56	39.824.686
Ödenmiş Sermaye Toplamı	%100,00	40.000.000	%100,00	40.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		251.880		251.880

Şirket'in imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Ünvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	TUTAR
Tan Egeli	I	A	Nama	7.976.100	79.761

A Grubu Nama payların, Yönetim Kurulu üyelerinin tümünün seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Şirket muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomisi ile Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Ara Dönem Finansal Raporlama

TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı gereği ara dönemlerde (3, 6 ve 9 aylık raporlamalar) yapılacak raporlamalarda finansal rapor, aşağıdakilerini içermelidir:

- a) Finansal durum tablosu (bilanço),
- b) Kapsamlı gelir tablosu,
- c) Özkaynak değişim tablosu,
 - (i) Bütün değişiklikleri gösteren özkaynak değişim tablosu veya
 - (ii) Kendi nam ve hesabına hareket etmeye yetkili hissedarlarla yapılan sermaye işlemleri dışındaki özkaynak hareketlerini gösteren özkaynak değişim tablosu,
- d) Nakit akışları tablosu,
- e) Önemli muhasebe politikalarının özetlerini ve diğer açıklayıcı bilgileri içeren açıklamalar / dipnotlar (seçilmiş dipnotlar).

Zaman ve maliyet unsurları gözönüne alınarak ve daha önce raporlanan bilgilerin tekrarını önlemek amacıyla ara dönemlerde yıllık finansal tablolarındaki bilgilere kıyasla daha az bilgi sunması öngörülebilir. Ara dönem finansal raporlama ile en son yıllık tam finansal tablo setinde yer alan finansal bilgilerin güncellenmesi amaçlanmaktadır. Bu çerçevede, ara dönemde yeni faaliyetler, olaylar ve durumlar üzerinde odaklanılır ve daha önce raporlanan finansal bilgilerin tekrarından kaçınılır.

34 nolu standartta yer alan hükümler, bir işletmenin ara dönem finansal raporunda, özet finansal tablolar ve seçilmiş dipnotlar yerine (TMS 1’de tanımlandığı şekilde) tam bir finansal tablo seti yayımlamasını yasaklamaz veya engellemez.

İlişkili Taraflar

TMS 24 “İlişkili Tarafların Açıklamaları Standardı”; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan şirketler, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler ile diğer kilit yönetici personeller “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır. Kilit yönetici personel, Şirket’in, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamaktadır (Not 38).

Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak ilişki içinde olduğu şirketlerle olan bakiyeleri ve onlarla yaptığı her türlü işlemler Not 38’de sunulmuştur.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Şirket'in bir muhasebe politikasını geriye dönük olarak uygulaması veya bir işletmenin finansal tablolarındaki kalemleri geriye dönük olarak düzeltmesi ya da finansal tablolarındaki kalemleri yeniden sınıflandırması durumunda; asgaride 3 dönem finansal durum tablosu (bilanço), diğer tabloların (kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akışları tablosu, özkaynak değişim tablosu) her biri için 2'şer dönem tablo ile ilgili dipnotlar sunulur.

Şirket finansal durum tablosunun sunumunu aşağıda belirtilen dönemler itibariyle yapar:

- cari dönem sonu itibariyle,
- önceki dönem sonu itibariyle, ve
- en erken karşılaştırmalı dönemin başlangıcı itibariyle.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket'in finansal tabloları faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Bununla birlikte Şirket'in birikmiş zararlar nedeniyle sermaye ve kanuni yedek akçelerinin toplamının üçte ikisinden fazlası karşılıksız kalmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibariyle kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli varlıklarından 3.603.409 TL (31.12.2019: 3.503.985 TL) tutarında fazladır. Dolayısıyla bu durum işletmenin sürekliliği üzerinde ciddi şüpheler uyandıracak önemli belirsizliklerin mevcudiyetine işaret etmektedir. Şirket'in mevcut borç ve yükümlülüklerini ödeyebilmesi varlıklarını nakde çevirebilmesine, faaliyetleri hakkında alacağı karar ve tedbirlere, bunların neticesinde elde edilmesi beklenen nakit fonlara ve yeni kaynaklara bağlıdır.

Borsa İstanbul A.Ş. 12.03.2020 tarihinde, Kotasyon Yönergesinin 23. maddesinin birinci fıkrasının (e) bendi gereğince, 2019 yılı kotta kalma ücretini ödemediği için Şirket'in uyarılmasına karar vermiştir, Şirket 04.05.2020 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasıyla 2019 yılı kotta kalma ücretini ödediğini bildirmiştir. Bunun yanı sıra Borsa İstanbul A.Ş. 06.04.2020 tarihinde de Şirketin faaliyetlerini devam ettiremeyecek seviyede finansman sıkıntısına düşmüş olması nedeniyle Kotasyon Yönergesinin 23/1-d maddesi kapsamında uyarılmasına karar vermiştir.

Diğer taraftan Şirket yönetim kurulunun TTK'nın 376. maddesinde belirtilen tedbirleri almasını gerektirmektedir. Şirketin 08.08.2019 tarihinde yaptığı 2018 yılı Olağan Genel Kurulunda, TTK'nın 376. maddesi kapsamında 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle sermaye ve kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin karşılıksız kalmış olduğunu gözönüne alarak sermaye artırımı yapılmasına karar verilmiş ve bu konuda yönetim kuruluna yetki verilmiştir. Bu kapsamda Şirket yönetimi çalışma yürütmekte olduğunu, TTK 376. maddesi kapsamında özsermayenin iyileştirilmesi ile ilgili bilgi sahibi olduklarını ve bu yönde ihtiyaç olan fonun özellikle yurtdışından temini için uğraşıldığını beyan etmiş, bir yatırımcıyla iyiniyet anlaşması yapıldığını çalışmaların

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

neticelenmesi durumunda ilgili mercilere müracaatların yapılacağı beyan edilmiştir. Şirket 17.04.2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından Covid-19 salgını nedeni ile durma noktasına gelen görüşmelerin devamı ve nakit sıkışıklığını gidermek için yeni alternatiflerin değerlendirilmesine devam edilmektedir şeklinde özel durum açıklaması yapmıştır. Şirket 2019 yılı Olağan Genel Kurulu’nu henüz tamamlamadığı için TTK 376. Madde kapsamında herhangi yeni bir karar almamıştır.

Raporlama Para Birimine İlişkin Açıklama

Şirket’in sunum para birimi Türk Lirası (TL)’dir. 31 Mart 2020 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden sunulmuştur.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)	
Döviz Cinsi	31.03.2020	31.12.2019
USD	6,5160	5,9402
AVRO	7,2150	6,6506

Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi (“TFRYK”) yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9 – Finansal Araçlar (Değişiklikler)

TMS 28 – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklikler)

TFRS 16 – Kiralama İşlemleri

TFRS Yorum 23 – Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2015 - 2017 Dönemi: TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 standartlarındaki değişiklikler

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklikler)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler – Gösterge faiz oranı reformu

TMS 1 – Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklikler)

TMS 8 – Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar (Değişiklikler)

TFRS 3 – İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

TMS 1 – Finansal tabloların sunumu

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Netleştirme

Varlıklar - borçlar ve gelir - giderler, Standart veya Yorumlar öngörmediği veya izin vermediği sürece, mahsup edilmemektedir. 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 eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler. Varlıkların, örneğin stok değer düşüklüğü karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı gibi, düzenleyici hesaplar düşüldükten sonra net tutarıyla gösterilmesi netleştirme değildir.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

- Daha önce meydana gelenlerden özü itibarıyla farklı olan işlem veya olaylar için bir muhasebe politikasının uygulanması,
- Daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının uygulanması.

Şirket tarafından dönemler itibarıyla tutarlılık ilkesi gereği aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

C. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İştirak

Doğrudan ya da dolaylı olarak yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20 ile %50 arasındaki oy hakkını elinde tutulması durumunda, aksi açıkça ortaya konulmadığı sürece, söz konusu işlemde önemli etki bulunduğu kabul edilir ve yatırım yapılan işletme iştirak olarak değerlendirilir. Etkin ortaklık oranı, Şirket'in doğrudan ve kontrol ettiği şirketlerin sahip olduğu pay oranıdır.

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Şirket'in iştiraki olan Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.'de 31.03.2020 tarihi itibariyle oy hakları ve ortaklık oranları aşağıdaki gibidir:

İştirakin Adı	Şirket'in doğrudan oy hakkı	Toplam oy hakkı	Etkin Ortaklık oranı
Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş. (EGCEY)	%49,95	%49,95	%49,95

Şirket'in iştiraki olan Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.'de 31.12.2019 tarihi itibariyle oy hakları ve ortaklık oranları aşağıdaki gibidir:

İştirakin Adı	Şirket'in doğrudan oy hakkı	Toplam oy hakkı	Etkin Ortaklık oranı
Egeli & Co Enerji Yatırımları A.Ş. (EGCEY)	%49,95	%49,95	%49,95

31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere, TFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar" standardında yatırım işletmeleri açısından değişiklik yapan 5 Mart 2014 tarih ve 28932 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ (Sıra No: 13)'de belirtilen esaslar çerçevesinde, Şirket Yönetimi Şirket'in söz konusu tebliğde tanımlanan "yatırım işletmesi" kriterlerine uyduğunu tespit ettiğinden, ilgili tebliğde yatırım işletmelerine tanınan konsolidasyona ilişkin istisna kapsamında, ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlamak üzere, TMS 39'a göre söz konusu iştiraklerini, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflamıştır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan iştiraki Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı (kapanışta bekleyen en iyi alış fiyatı) kullanılmış ve söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değeri iştirakin hisselerinin raporlama tarihi itibariyle BİST'te oluşan hisse fiyatının Şirket'in sahiplik oranıyla çarpılmasıyla tespit edilmiştir.

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını şu şekilde sınıflandırmıştır: İtfa edilmiş maliyet ve gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan. Sınıflandırma, finansal varlıkların alınma amaçlarına göre yapılır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

İtfa edilmiş maiyeti üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

İtfa edilmiş maiyeti üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasaya kota olmayan ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Vadeleri raporlama tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklarda, 12 aydan uzun ise duran varlıklarda gösterilirler. Grup'un ticari alacakları ve nakit ve nakit benzerleri bu kategoriye sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “türev araçlar” kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların tahakkuk eden faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihinde T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası’na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Vadeli mevduat hesapları, bilanço tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş faizlerini de içermektedir.

Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan ticari alacaklar ile ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmektedir.

Şirket’in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Alınan çeklerden vadesi bilanço tarihini aşanlar, ticari alacaklar içinde gösterilmekte olup, Libor oranları kullanılarak reeskonta tabi tutulmaktadır.

Ticari alacakların tahsil edilemeyeceğinin muhtemel olması halinde ticari alacaklar için bir karşılık kayda alınır. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda kayıtlardan tamamen silinirler. Şüpheli alacak karşılığı, belirlendiği dönemde gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kapsamlı gelir tablosuna gelir olarak kaydedilir.

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanılmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir.

Diğer alacaklar

Diğer alacaklar, Şirket'in olağan ticari faaliyetleri haricindeki ve genel olarak iştirak ve ilişkili firmaların finansman ihtiyacına yönelik olarak verilen borçları ifade etmekte ve finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu alacakların içerdiği finansman geliri ilgili borcun vadesine uygun vadelerle devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak hesaplanır ve dönem içerisinde tahakkuk eden reeskont gider/geliri finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gider/gelirler içerisinde gösterilir.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetlerinde ölçülenler veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler olarak sınıflanır. Ticari amaçla elde tutulan olarak sınıflandırılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinden ölçülürler ve net kazanç ve kayıplar, faiz giderleriyle birlikte kar veya zararda muhasebeleştirilir. Şirket'in gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz metodu kullanılarak itfa edilmiş maliyetlerinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, makul değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir.

Diğer borçlar

Diğer borçlar, Şirket’in olağan ticari faaliyetleri haricindeki ve genel olarak Şirket’in finansman ihtiyacına yönelik olarak alınan borçlanmaları ifade etmekte olup, ilk olarak makul değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir, dönem içerisinde tahakkuk eden reeskont gelir/gideri finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler içerisinde gösterilir.

Bölgümlere göre raporlama

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümlde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümlde (sermaye piyasası faaliyetleri ve ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmekte olduğundan 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Faiz gelir ve gideri

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

Yabancı para işlemleri

Dönem içindeki yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlölükler, raporlama tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlölüklerin çevriminden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablosuna yansıtılır.

Hasılat ve gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlölüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlölüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlölüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlölüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlölüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlölüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

- a) Şirket’in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

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 gelir tablosunda “Genel yönetim giderleri” hesabına yansıtılmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan 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 amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri 2 ile 5 yıl arasında değişmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar yazılımlardan oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımları 3 yılda itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek amacıyla yapılan harcamalar gider olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir.

Vergi

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri ilgili finansal tablo kalemleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş 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 raporlama tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, finansal varlıklar, maddi ve maddi olmayan varlıklar ve karşılıklardan doğmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklar ve birikmiş mali zararlardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

Sermaye ve temettüleri

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

Şirket, 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 (Not 27).

Pay başına kazanç / (kayıp)

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 (Not 37).

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 (Not 37).

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in maddi ve maddi olmayan varlıklara ilişkin nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar raporlama 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 Şirket’tan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Şirket’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 Şirket’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 Şirket’a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

Operasyonel kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralama olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatı karşılıkları

Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüklerini Türkiye Muhasebe Standardı 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve finansal tablolarda sırasıyla “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar” hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, 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, Şirket çalışanlarının emekliliği durumunda Şirket’in gelecekte tahmin edilen Türk İş Kanunu çerçevesinde oluşacak yükümlülüğünün iskonto edilmiş değerleriyle hesaplanmış tutarıdır (Not 22).

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 finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TFRS’ye uygun olarak hazırlanması, raporlama 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. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Gelecek finansal raporlama dönemlerinde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımların en önemlisi finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan iş ortaklığı, iştirak ve diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesidir.

Not 3 – İşletme Birleşmeleri

31.03.2020: Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

Not 4 – Diğer İşletmelerdeki Paylar

Şirket’in iştirakleri finansal yatırımlar olarak raporlanmaktadır (Not 7).

Not 5 – Bölümlere Göre Raporlama

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (sermaye piyasası faaliyetleri ve ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmekte olduğundan 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Not 6 – Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.03.2020	31.12.2019
Kasa	26	26
Bankalar	803	803
-Vadesiz mevduatlar	803	803
Toplam	829	829

Not 7 – Finansal Yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:

	31.03.2020	31.12.2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar yansıtılan finansal varlıklar	26	26
- Borsada işlem gören hisse senetleri (*)	26	26
Toplam	26	26

(*) Şirket’in kısa vadeli 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.

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:

	31.03.2020	31.12.2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar yansıtılan finansal varlıklar	5.294.729	3.896.121
- Borsada işlem gören iştirak/bağlı ortaklık (EGCEY) (*)	5.294.729	3.896.121
Toplam	5.294.729	3.896.121

(*) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan iştirak olan Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı kullanılmış ve söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değeri iştirakin hisselerinin raporlama tarihi itibariyle BİST'te oluşan beklenen en iyi hisse alış fiyatının Şirket'in sahiplik oranıyla çarpılmasıyla tespit edilmiştir.

Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin payları Borsa İstanbul Yönetim Kurulu kararı ile 15 Ağustos 2016 tarihinde Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır. 1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap döneminde, söz konusu hisse senetlerinde oluşan gerçekleşmemiş makul değer artış tutarı 1.398.608 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 1.598.408 TL makul değer artışı) olup, esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Şirket'in sahip olduğu 9.990.055 adet EGCEY hissesi üzerinde Egc Enerji ve Egc Gayrimenkul'e borçları nedeniyle 1. dereceden rehinler ve bir kısım hisse üzerinde kamu kurumlarına borçlar nedeniyle 2. dereceden hacizler bulunmaktadır.

Şirket'in uzun vadeli olarak sınıflandırdığı finansal yatırımların dönem içerisindeki hareketleri aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2020	31.12.2019
Dönem Başı	3.896.121	2.297.713
- Kar veya zararda muhasebeleştirilen değerleme farkları	1.398.608	1.598.408
Dönem Sonu	5.294.729	3.896.121

Not 8 – Borçlanmalar ve Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

31.03.2020: Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

Not 9 – Diğer Finansal Yükümlülükler

31.03.2020: Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

Not 10 – Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari Alacaklar:

	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	-	-
Ticari Alacaklar Toplamı (Dönen Varlıklardaki)	-	-
Ticari Alacaklar Toplamı (Duran Varlıklardaki)	-	-

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Ticari Borçlar:

	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili taraflara ticari borçlar (*)	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	242.716	201.265
- Satıcılar	221.585	201.265
- Verilen çek ve senetler	21.378	-
- Ticari borçlar reeskontu (-)	(247)	-
Ticari Borçlar Toplamı (Kısa Vadeli)	242.716	201.265
Ticari Borçlar Toplamı (Uzun Vadeli)	-	-

(*) Detayları Not 38’de açıklanmıştır.

Not 11 – Diğer Alacaklar ve Borçlar

	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (*)	417.355	367.123
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	3.272	3.272
- Verilen depozito ve teminatlar	3.272	3.272
Diğer Alacaklar (Dönen Varlıklardaki)	420.627	370.395
Diğer Alacaklar (Duran Varlıklardaki)	-	-

(*) Detayları Not 38’de açıklanmıştır.

	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili taraflara diğer borçlar (*)	313.321	163.443
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	27.109	27.109
- Diğer borçlar	27.109	27.109
Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)	340.430	190.552
Diğer Borçlar (Uzun Vadeli)	-	-

(*) Detayları Not 38’de açıklanmıştır.

Not 12 – Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar

31.03.2020: Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

Not 13 – Stoklar

31.03.2020: Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

Not 14 – Canlı Varlıklar

31.03.2020: Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

Not 15 – Türev Araçlar

31.03.2020: Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

Not 16 – Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

31.03.2020: Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

Not 17 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

31.03.2020: Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Not 18 – Maddi Duran Varlıklar

01 Ocak-31 Mart 2020

	01.01.2020	Girişler	Çıkışlar	31.03.2020
Maliyet				
Tesis, makine ve cihazlar	14.478	-	-	14.478
Taşıtlar	582.120	-	-	582.120
Döşeme ve demirbaşlar	115.272	-	-	115.272
Özel maliyetler	117.320	-	-	117.320
Toplam	859.880	-	-	859.880
Eksi: Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(14.478)	-	-	(14.478)
Taşıtlar	(533.786)	(29.000)	-	(562.786)
Döşeme ve demirbaşlar	(114.143)	(243)	-	(114.386)
Özel maliyetler	(145.960)	-	-	(145.960)
Toplam	(808.367)	(29.243)	-	(837.610)
Maddi Duran Varlıklar, net	51.513			22.270

01 Ocak-31 Aralık 2019

	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.12.2019
Maliyet				
Tesis, makine ve cihazlar	14.478	-	-	14.478
Taşıtlar	582.120	-	-	582.120
Döşeme ve demirbaşlar	115.272	-	-	115.272
Özel maliyetler	145.960	2.050	-	117.320
Toplam	857.830	2.050	-	859.880
Eksi: Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(14.478)	-	-	(14.478)
Taşıtlar	(417.786)	(116.000)	-	(533.786)
Döşeme ve demirbaşlar	(113.309)	(834)	-	(114.143)
Özel maliyetler	(145.960)	-	-	(145.960)
Toplam	(691.533)	(116.834)	-	(808.367)
Maddi Duran Varlıklar, net	166.297			51.513

Şirket’in 580.000 TL (31.12.2019: 580.000 TL) tutarındaki aracı üzerinde rehin bulunmaktadır.

Maddi duran varlıklar, TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” standartında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, maddi duran varlıklarla ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

Şirket’in kullanımında olan maddi duran varlıklarının 275.024 TL’lik (31.12.2019: 275.024 TL) kısmı tamamen amorté olmuştur.

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Şirket’in geçici olarak atıl durumda olan maddi duran varlıkları yoktur.

Not 19 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar

A-) Şerefiye: 31.03.2020: Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

B-) Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

01 Ocak-31 Mart 2020

	01.01.2020	Girişler	Çıkışlar	31.03.2020
Maliyet				
Yazılımlar	10.050	-	-	10.050
Toplam	10.050	-	-	10.050
Eksi: Birikmiş İtfa Payları				
Yazılımlar	(10.050)	-	-	(10.050)
Toplam	(10.050)	-	-	(10.050)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	-			-

01 Ocak-31 Aralık 2019

	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.12.2019
Maliyet				
Yazılımlar	10.050	-	-	10.050
Toplam	10.050	-	-	10.050
Eksi: Birikmiş İtfa Payları				
Yazılımlar	(10.050)	-	-	(10.050)
Toplam	(10.050)	-	-	(10.050)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	-			-

Şirket’in maddi olmayan duran varlıkları tamamen amortö olmuştur.

Not 20 – Devlet Teşvik ve Yardımları

31.03.2020: Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

Not 21 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler

Karşılıklar

	31.03.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli	27.047	63.972
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İzin Karşılığı)	-	36.925
Diğer Karşılıklar	27.047	27.047
- Spk ceza gider karşılığı	27.047	27.047

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (31.03.2020)	USD Bakiyesi	AVRO Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	5.874.729	5.874.729
B. i. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
B. ii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve birbirlerine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
B. iii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Ana Ortaklık Lehine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Şirket'in Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı (Not 38)	-	-	12.600.000	12.600.000
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	-	-	18.474.729	18.474.729
Şirket'in Özkaynak Toplamı				2.445.293
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in Özkaynaklarına oranı				-

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (31.12.2019)	USD Bakiyesi	AVRO Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	4.476.121	4.476.121
B. i. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
B. ii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve birbirlerine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
B. iii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Ana Ortaklık Lehine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Şirket'in Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı (Not 38)	-	-	12.600.000	12.600.000
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	-	-	17.076.121	17.076.121
Şirket'in Özkaynak Toplamı				1.168.417
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in Özkaynaklarına oranı				-

31.03.2020 tarihi itibariyle Şirket ile ilgili dava ve icralara ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibariyle Şirket aleyhine açılmış devam eden 9 adet icra takibi bulunmaktadır. Söz konusu takiplere itiraz edilmiştir. Fatura ve kira alacağından kaynaklı takipler nedeniyle açılan itirazın iptali davalarında yargılamalar devam etmektedir.

Ayrıca Ziraat Bankası A.Ş. tarafından Şirket'in ilişkili firmalarından olan Doğa Tarım ve Batı Tarım'ın genel kredi sözleşmelerinde kefil olan Şirket hakkında 10.07.2018 tarihinde icra takibi başlatılmıştır. Şirket tarafından Doğa Tarım kredisi ile ilgili borcun rehin ile teminat altına alınması ve ödeme emri tutarının kefalet miktarından fazla olması sebebiyle, Batı Tarım kredisi ile ilgili ise borcun rehin ile teminat altına alınması sebepleriyle itiraz edilmiştir. Ziraat Bankası A.Ş. tarafından her iki dosya için itirazın iptali davası açılmıştır.

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Ziraat Bankası A.Ş. tarafından, Batı Tarım'ın genel kredi sözleşmesine konu kredisine istinaden, 2.200.000 TL tutara kadar kefil olan Şirket aleyhine ihtiyati haciz kararı alınmış ve ihtiyati haciz kararına itiraz edilmiştir. İhtiyati hacze itiraz reddedilmiştir.

Ziraat Bankası A.Ş. tarafından, Doğa Tarım'ın genel kredi sözleşmesine konu kredisine istinaden, 4.400.000 TL tutara kadar kefil olan Şirket aleyhine; ihtiyati haciz kararı alınmış ve ihtiyati haciz kararına itiraz edilmiştir. Duruşmanın son celsesi yapılmış ve mahkeme 4.413.036,57 TL üzerinden takibin devamına, asıl alacağa takip tarihinden itibaren %28,93 faiz ve %5 BSMV uygulanmasına, davacının faiz talebinin reddine ve ayrıca 882.607,31 TL inkar tazminatının ödenmesinin kabulüne istinaf kanun yolu açık olmak üzere karar verildiği açıklanmıştır.

Bunun yanında Odeabank A.Ş. tarafından, Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin genel kredi sözleşmesine konu kredisine istinaden, 6.000.000 TL tutara kadar kefil olan Şirket hakkında 27.09.2018 tarihinde icra takibi başlatılmıştır. Şirket tarafından ödeme emrine itiraz edilmiştir.

Şirket'in davacı olduğu Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'ne karşı açılan menfi tespit/istirdat davası bulunmaktadır. Ayrıca Şirket aracı üzerindeki rehnin kaldırılması için menfi tespit davası açılmış, menfi tespit davasının istirdat davası ile birleştirilmesine karar verilmiştir.

Yine Şirket tarafından, Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'nin 29.03.2018 tarihinde yapılan 2017 hesap yılı Olağan Genel Kurulu'nun ve bu toplantıda alınan kararların iptali için, Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'ye dava açılmıştır.

Not 22 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar

	31.03.2020	31.12.2019
Personele olan borçlar	145.980	211.106
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	335.522	335.522
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar (*)	481.502	546.628

(*) Şirket'in cari dönemde çalışanı bulunmamakta olup, önceden çalışan bu personellere borçlarının tamamı vadesi geçmiş durumdadır.

Şirket'in cari dönemde çalışanı bulunmadığı için kıdem tazminatı karşılığı ve izin karşılığı ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
1 Ocak itibariyle karşılık	-	36.677
Dönem içinde ayrılan karşılıklar/(konusu kalmayan karşılıklar)	-	13.151
Kıdem tazminatı ödemeleri / tahakkukları	-	(48.570)
Aktüeryal fark	-	(1.258)
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

İzin karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
1 Ocak itibariyle karşılık	-	36.925
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	(36.925)
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-

Not 23 – Emeklilik Planları

Not 22’de açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur.

Not 24 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	3.053	1.062
- Gelecek aylara ait giderler	1.991	-
- Verilen sipariş avansları	1.062	1.062
Peşin Ödenmiş Giderler	3.053	1.062
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (*)	2.358.770	2.358.770
- Alınan avanslar	2.358.770	2.358.770
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	38.964	38.964
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	2.397.734	2.397.734

(*) Detayları Not 38’de açıklanmıştır.

Not 25 – Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

31.03.2020: 14 TL (31.12.2019: 14 TL).

Not 26 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31.03.2020	31.12.2019
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	-	-
Devreden KDV	731.703	724.768
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	731.703	724.768

	31.03.2020	31.12.2019
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler (*)	538.529	513.085
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	538.529	513.085
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	-	-

(*) Şirket’in vergi borçlarının tamamı vadesi geçmiş durumdadır.

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Not 27 – Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

A. Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr nominal bedeldeki 4.000.000.000 (31.12.2019: 4.000.000.000) adet hisseden oluşmaktadır.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı tutarı 250.000.000 TL'dir.

Şirket'in ortaklık yapısı şöyledir;

	31.03.2020		31.12.2019	
Ortak Adı/Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Tan Egeli (A Grubu)	%0,20	79.761	%0,20	79.761
Egc Ticari Yatırımlar A.Ş.	%0,24	95.553	%0,24	95.553
Halka Açık Kısım	%99,56	39.824.686	%99,56	39.824.686
Ödenmiş Sermaye Toplamı	%100,00	40.000.000	%100,00	40.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		251.880		251.880

Şirket'in imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Unvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	TUTAR
Tan Egeli	I	A	Nama	7.976.100	79.761

A Grubu Nama payların, Yönetim Kurulu üyelerinin tümünün seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

Şirketin 08.08.2019 tarihinde yaptığı 2018 yılı Olağan Genel Kurulunda, TTK'nın 376. maddesi kapsamında 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sermaye ve kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin karşılıksız kalmış olduğunu gözönüne alarak sermaye artırımını yapılmasına karar verilmiş ve bu konuda yönetim kuruluna yetki verilmiştir. Şirket 2019 yılı Olağan Genel Kurulu'nu henüz tamamlamadığı için TTK 376. Madde kapsamında herhangi yeni bir karar almamıştır.

B. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Birinci tertip yedek akçe, toplamı yeniden değerlendirilmiş ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşana kadar, yasal finansal tablolardaki net karın %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, yeniden değerlendirilmiş sermayenin %5'ini geçen temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilmekte ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

	31.03.2020	31.12.2019
Yasal Yedekler	363.093	363.093
Sermaye Yedekleri (*)	2.231.618	2.231.618
Toplam	2.594.711	2.594.711

(*) Şirket, sermaye güçlendirme çalışmaları kapsamında şirket alacaklıları ile görüşmelere başlamıştır. Şirket alacaklılarından Egc Enerji Çözümleri A.Ş.'nin yapılacak ilk sermaye artırımında sermayeye çevrilmek üzere alacağının sermaye avansına çevrilmesi yönünde teklifi olmuş ve bu teklif Şirket tarafından kabul edilmiş ve Şirket borçlarından 1.731.618 TL sermaye avansına çevrilmiştir.

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Ayrıca Şirket avans alacaklılarından Egc Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'nin yapılacak ilk sermaye artırımında sermayeye çevrilmek üzere alacağının sermaye avansına çevrilmesi yönünde teklifi olmuş ve bu teklif Şirket tarafından kabul edilmiş ve Şirket borçlarından 500.000 TL sermaye avansına çevrilmiştir.

C. Paylara İlişkin Primler / İskontolar

	31.03.2020	31.12.2019
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	297.610	297.610

D. Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

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

1 Ocak 2008 itibariyle 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:

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farklarıyla",

- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla"

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

(*) Geçmiş Yıllar Kar/Zararlarına ilişkin dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	
	31.03.2020	31.12.2019
Dönem başı bakiye	(42.600.058)	(40.309.503)
Önceki Dönem Kar/Zararı	624.274	(2.290.555)
Dönem sonu bakiye	(41.975.784)	(42.600.058)

Not 28 – Hasılat ve Satışların Maliyeti

01.01-31.03.2020: Yoktur (01.01-31.03.2019: Yoktur).

Not 29 – Faaliyet Giderleri

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Genel yönetim giderleri	(160.023)	(169.559)
Toplam	(160.023)	(169.559)

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Not 30 – Niteliklerine Göre Giderler

01.01-31.03.2020 ve 01.01-31.03.2019 dönemleri itibariyle giderlerin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Personel ve huzur hakkı giderleri	(14.245)	(95.249)
Amortisman ve itfa giderleri	(29.243)	(29.140)
Dışardan sağlanan faydalar	(97.553)	(25.389)
- Danışmanlık giderleri	(97.553)	(25.389)
Kira ve kullanım giderleri	(436)	(14.344)
Vergi, resim ve harç giderleri	(680)	(1.157)
Taşıt, araç giderleri	(1.252)	(381)
Bilgi işlem giderleri	(2.400)	(120)
Ulaşım ve konaklama giderleri	(1.994)	-
Diğer genel yönetim giderleri	(12.220)	(3.779)
Genel Yönetim Giderleri	(160.023)	(169.559)

Not 31 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler

01.01-31.03.2020 ve 01.01-31.03.2019 dönemleri itibariyle esas faaliyetlerinden diğer gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
İştirak makul değer artış gelirleri	1.398.608	699.304
İptal ve iade fatura gelirleri	50.060	4.389
Vade farkı gelirleri	3.866	5.408
Kur farkı gelirleri	69	-
Konusu kalmayan karşılıklar	-	14.250
Diğer gelirler	-	68
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.452.603	723.419

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Vergi ve Sgk borçları gecikme giderleri	(15.704)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(15.704)	-

Not 32 – Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Giderler

01.01-31.03.2020: Yoktur (01.01-31.03.2019: Yoktur).

Not 33 – Finansman Giderleri

01.01-31.03.2020 ve 01.01-31.03.2019 dönemleri itibariyle finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
Kıdem tazminatı faiz maliyetleri	-	(42)
Finansman Giderleri	-	(42)

Not 34 – Finansman Gelirleri

01.01-31.03.2020: Yoktur (01.01-31.03.2019: Yoktur).

Not 35 – Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

A. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

31.03.2020: Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

B. Durdurulan Faaliyetler

01.01-31.03.2020: Yoktur (01.01-31.03.2019: Yoktur).

Not 36 – Gelir Vergileri

Türkiye'deki vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi oranı bilanço tarihi itibarıyla %20'dir (önceki dönem: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61'inci Madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 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 14'üncü 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 yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10'uncu maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40'inci madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Şirket, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle yararlanmanın, en iyi tahmin ve mevcut bütçeleri çerçevesinde kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü hesaplamamıştır.

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**Not 37 – Pay Başına Kazanç / (Kayıp)**

Şirket'in 01 Ocak – 31 Mart 2020 ve 01 Ocak – 31 Mart 2019 dönemleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir;

	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp):		
Sürdürülen faaliyetlerden düşen net dönem karı / (zararı)	1.276.876	553.818
Beheri 1 Kuruş olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	4.000.000.000	4.000.000.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp) (Kr)	0,0319	0,0138
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp):		
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp) (Kr)	-	-
Pay başına kazanç / (kayıp):		
Net dönem karı / (zararı)	1.276.876	553.818
Beheri 1 Kuruş olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	4.000.000.000	4.000.000.000
Pay Başına Kazanç / (Kayıp) (Kr)	0,0319	0,0138

Şirket'in sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin olmamasından dolayı sulandırılmış pay başına kazanç hesaplanmamıştır (Önceki dönem: Yoktur).

Cari dönemde tahakkuk eden temettü yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Pay bazlı ödemeler yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Pay başına kar cari dönem net karının dönem içerisinde dolaşımda olan hisse adetlerinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesiyle bulunur.

Not 38 – İlişkili Taraf Açıklamaları

A. Şirket'in, ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

	Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	
	31.03.2020	31.12.2019
Egc Enerji Çözümleri A.Ş.	282.917	336.914
Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.	35.902	-
Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş.	34.192	-
Egc Tarım Arazileri A.Ş.	34.135	-
Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.	29.962	29.962
Egc Ticari Yatırımlar A.Ş.	206	206
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ort. A.Ş.	41	41
Toplam	417.355	367.123

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Kısa Vadeli Diğer Borçlar	
	31.03.2020	31.12.2019
Egc Enerji Çözümleri A.Ş.	146.615	-
Tan Egeli	56.634	96.268
Egc Tarım Arazileri A.Ş.	52.210	52.210
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	42.897	-
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.	14.965	14.965
Toplam (*)	313.321	163.443

(*) Şirket'in finansman ihtiyacının karşılanması amacıyla ilişkili taraflardan alınan borçlardan oluşmaktadır.

	Ertelenmiş Gelirler	
	31.03.2020	31.12.2019
Egc Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. (*)	2.358.770	2.358.770
Toplam	2.358.770	2.358.770

(*) Şirket'in finansman ihtiyacının karşılanması amacıyla ilişkili taraflardan alınan avanslardan oluşmaktadır.

B) Şirket'in, 01.01-31.03.2020 ve 01.01-31.03.2019 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle yaptığı mal, hizmet, kiralama ve faiz işlemleri aşağıdaki gibidir:

Yoktur.

C) Kilit yönetici personel, işletmenin, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamakta olup, bunlara sağlanan iki tür fayda vardır. Kısa vadeli faydalar; maaş, sosyal güvenlik yardımı, ikramiye, ücretli izinler ve huzur haklarını kapsamaktadır. Bu tür kısa vadeli faydalar "Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar" hesabında raporlanmıştır. İşten çıkarma halinde sağlanacak faydalar ise, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünü kapsamaktadır. Bu tür faydalar "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar" hesabında raporlanmıştır.

Şirket'in kilit yönetici personeline 01.01-31.03.2020 döneminde maaş, huzur hakkı, kıdem tazminatı vb. sağlanan kısa vadeli faydalar toplamı: 14.245 TL'dir (01.01-31.03.2019: 66.007 TL).

01.01-31.03.2020 döneminde kilit yönetici personelin işten ayrılması halinde sağlanacak toplam fayda (tazminat ve izin hakkı) Yoktur (01.01-31.03.2019: 80.001 TL).

Şirket'in kilit yönetici personeline 01.01-31.03.2020 ve 01.01-31.03.2019 dönemlerinde sağlanan uzun vadeli herhangi bir fayda yoktur.

Şirket'in işten veya görevden ayrılan kilit yönetici personeline 01.01-31.03.2020 ve 01.01-31.03.2019 dönemlerinde herhangi bir fayda sağlanmamıştır.

Hisse bazlı herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

D) Şirket’in 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşları lehine verdiği kefaletler aşağıdaki gibidir:

	Kefaletler	
	31.03.2020	31.12.2019
Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	6.000.000	6.000.000
Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş.	4.400.000	4.400.000
Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.	2.200.000	2.200.000
Toplam	12.600.000	12.600.000

Not 39 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi**Finansal risk yönetimi**

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır.

Şirket’in 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.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31 Mart 2020	Alacaklar				Bankadaki Mevduatlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	-	-	417.355	3.272	803	26
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	-	417.355	3.272	803	26
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-		-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

- (1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.
- (3) 31.03.2020 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkları bulunmamaktadır.
- (4) Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır.
- (5) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankadaki Mevduatlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	-	-	367.123	3.272	803	26
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	-	367.123	3.272	803	26
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-		-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

- (1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.
- (3) 31.12.2019 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkları bulunmamaktadır.
- (4) Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır.
- (5) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
 (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

b. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket'in türev finansal varlık veya yükümlülüğü yoktur. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31.03.2020					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı	0-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.114.971	1.118.837	21.625	1.097.212	-
Ticari Borçlar	21.378	21.625	21.625	-	-
Diğer Borçlar	46.515	50.134	-	50.134	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	1.047.078	1.047.078	-	1.047.078	-
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı	0-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.912.987	2.912.987	2.912.987	-	-
Ticari Borçlar	221.338	221.338	221.338	-	-
Diğer Borçlar	293.915	293.915	293.915	-	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	2.397.734	2.397.734	2.397.734	-	-
Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca/Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı	0-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-

31.12.2019					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı	Vadesi Geçmiş	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.086.760	1.086.760	1.086.760	-	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	1.086.760	1.086.760	1.086.760	-	-
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı	Vadesi Geçmiş	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.789.551	2.789.551	2.789.551	-	-
Ticari Borçlar	201.265	201.265	201.265	-	-
Diğer Borçlar	190.552	190.552	190.552	-	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	2.397.734	2.397.734	2.397.734	-	-
Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca/Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı	Vadesi Geçmiş	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-

c. Piyasa riski açıklamaları

1. Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla dövizli varlık veya yükümlülüğü bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

2. Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir. Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kredisi olmadığı için faiz riski yoktur.

3. Hisse senedi fiyatı riski

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerinden taşınan 5.294.729 TL değerinde halka açık şirketlere ait hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 3.896.121 TL). Şirket'in analizlerine göre söz konusu hisselerin borsa fiyatında %10 oranında artış / azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki halka açık hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in vergi öncesi net varlıklarında 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 529.473 TL (31 Aralık 2019: 389.612 TL) artış / azalış oluşmaktadır.

d. Sermaye yönetimi

Şirket'in amacı; gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Not 40 – Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

a. Parasal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan Şirket'in iştiraki olan Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı kullanılmış ve söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değeri iştirakin hisselerinin bilanço tarihi itibariyle Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşan hissenin kapanıştaki bekleyen en iyi alış fiyatının Şirket'in sahiplik oranıyla çarpılmasıyla tespit edilmiştir.

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan finansal varlıklardan borsada işlem görenlerinin gerçeğe uygun değerlerinin raporlama tarihinde BİST'te oluşan piyasa fiyatına eşit olduğu kabul edilmiştir.

b. Parasal yükümlülükler:

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

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır:

- Birinci seviye: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri.
- İkinci seviye: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri. Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri kullanılabilir en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve şirket özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.
- Üçüncü seviye: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri.

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

31.03.2020 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

Finansal durum tablosuna gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	829
Borsada işlem gören iştirak (EGCEY)	5.294.729	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	26	-	-

31 Mart 2020	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer
İştirak (EGCEY)	18.543.287	5.294.729	5.294.729
Hisse senetleri	26	26	26
Toplam	18.543.313	5.294.755	5.294.755

31.12.2019 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

Finansal durum tablosuna gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	829
Borsada işlem gören iştirak (EGCEY)	3.896.121	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	26	-	-

31 Aralık 2019	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer
İştirak (EGCEY)	18.543.287	3.896.121	3.896.121
Hisse senetleri	26	26	26
Toplam	18.543.313	3.896.147	3.896.147

Not 41 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

1) İştirak hisse satış fiyatının değişmesi

Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı iştiraki olan Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.’nin borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı kullanılmış ve söz konusu iştirakin gerçeğe uygun değeri iştirak hisselerinin raporlama tarihi itibariyle BİST’te oluşan hissenin kapanıştaki bekleyen en iyi alış fiyatının Şirket’in sahiplik oranıyla çarpılmasıyla tespit edilmiştir. Bahsi geçen hissenin kapanış seansında bekleyen en iyi alış fiyatı 29 Mayıs 2020 tarihinde, 0,70 TL olarak gerçekleşmiş olup, 31 Mart 2020 tarihindeki değerine göre %32 artış meydana gelmiştir.

2) İştirak hisse satışları

Şirket bilanço tarihinden sonra iştiraki Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.’ye (“Egeli & Co Enerji”) ait hisselerinin bir kısmını Borsa İstanbul A.Ş. üzerinde satmış ve bu şirkette ki sermaye payı %30’a düşmüştür.

3) Şirketin uyarılması

Borsa İstanbul A.Ş. 06.04.2020 tarihinde de Şirketin faaliyetlerini devam ettiremeyecek seviyede finansman sıkıntısına düşmüş olması nedeniyle Kotasyon Yönergesinin 23/1-d maddesi kapsamında uyarılmasına karar vermiştir.

4) Sermaye artırımı ile ilgili süreç

Şirketin 08.08.2019 tarihinde yaptığı 2018 yılı Olağan Genel Kurulunda, TTK’nın 376. maddesi kapsamında 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle sermaye ve kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin karşılıksız kalmış olduğunu gözönüne alarak sermaye artırımı yapılmasına karar verilmiş ve bu konuda yönetim kuruluna yetki verilmiştir. Bu kapsamda Şirket yönetimi çalışma yürütmekte olduğunu, TTK 376. maddesi kapsamında özsermayenin iyileştirilmesi ile ilgili bilgi sahibi olduklarını ve bu yönde ihtiyaç olan fonun özellikle yurtdışından temini için uğraşıldığını beyan etmiş, bir yatırımcıyla iyiniyet anlaşması yapıldığını çalışmaların neticelenmesi durumunda ilgili mercilere müracaatların yapılacağı beyan edilmiştir. Şirket 17.04.2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından Covid-19 salgını nedeni ile durma noktasına gelen görüşmelerin devamı ve nakit sıkışıklığını gidermek için yeni alternatiflerin değerlendirilmesine devam edilmektedir şeklinde özel durum açıklaması yapmıştır.

5) Finansal tabloların onaylanması

31.03.2020 tarihli finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Haziran 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Finansal tabloları değiştirme yetkisine yalnızca genel kurul sahiptir.

Not 42 – Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Yoktur.