

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

**1 OCAK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR**

EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Merkez Mh. Abiç - Höriyot Cad.
Sıralı Apt. No: 141 K: 2 O: 3 Şişli - Beşiktaş
Şişli Mh. D: 283 001 4012 Tlc. S: 0212 233 4883
E-posta Adresi: info@egelico.com / info@egelico.com
Tic. Sic. No: 272000140100013
Sicil No: 272000140100013
Sicil No: 272000140100013

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-47

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

Merkulü: Marmaris, 48300 Hüyük, T.C.
İdare Adres: Marmaris, K:2 D:3 Şişli
Sicil No: 2830014012 Tic. Sic. No: 319630
Mersis No: 0383001401200013
www.egelico.com / info@egelico.com
Sarımsık 27 600 600

**EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
GENEL KURULU'NA**

01.01.2024 – 31.12.2024 HESAP DÖNEMİ

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Sınırlı Olumlu Görüş

Egeli&CO Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konuların etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Şirket'in finansal tablolarında 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 %92,77'si karşılıksız kalmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli varlıklarından 34.282.309 TL tutarında fazladır. Dolayısıyla bu durumlar işletmenin sürekliliği üzerinde şüpheler uyandıracak belirsizliklerin mevcudiyetine başlangıç olabileceğine işaret etmektedir. Şirket'in mevcut borç ve yükümlülüklerini ödeyebilmesi özellikle finansal varlıklarını nakde çevirebilmesine, faaliyetleri hakkında alacağı karar ve tedbirlere, bunların neticesinde elde edilmesi beklenen nakit fonlara ve yeni kaynaklara bağlıdır. Diğer taraftan Şirket yönetim kurulunun TTK'nın 376. maddesinde belirtilen iyileştirici önlemleri almasını gerektirmektedir.

Şirket, bağlı ortaklığının değerinin tespiti ile ilgili Çal İcra Hukuk Mahkemesi'nin 2023/37 Esas numaralı 19 Aralık 2023 tarihli davası gereği alınan 24 Ocak 2024 tarihli Bilirkişi Raporunda yer alan değerleri, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, bağlı ortaklığının değerinin tespitinde bir değer olarak kullanmış, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla güncel değerlendirme raporu almamıştır. Hem 31 Aralık 2023 hem de 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, SPK Lisanslı Değerleme raporunun alınması durumunda, Şirket'in finansal tablolarında olası etki ile ilgili hesaplama yapma imkanına sahip değildir.



Adres : Yeşilköy Mah. Atatürk Cad. İDİM A3 Blok No:10/2 Kat: 16 Ofis No: 461 Bakırköy, İstanbul, Türkiye
Telefon : +90 212 446 4000 (Pbx) **Faks** : +90 212 446 3700 (Pbx)
Web : www.ubdt.com.tr **E-Mail** : info@ubdt.com.tr

Registered Firm of US PCAOB *Public Company Accounting Oversight Board

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı (Devamı)

Borsa İstanbul, 30 Ekim 2020 tarih ve BİAŞ-4420 sayılı kararı ile payları Yakın İzleme Pazarı'nda işlem gören ve 6 Nisan 2020 tarihinde uyarılan Şirket faaliyetlerinin bulunmaması nedeniyle Kotasyon Yönergesi'nin 25/1-e maddesi kapsamında, Şirket'in Borsa kotundan çıkarılmasına karar vermiştir. Şirket verilen kararın hükümsüzlüğü için 29 Aralık 2020 tarihinde karşı dava açmış ve dava aleyhine sonuçlanmıştır. Şirket kararı istinaf etmiştir.

Yaptığımız bağımsız denetim Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimi ile ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Dikkat Çekilen Diğer Hususlar

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla Vergi daireleri ve Sosyal Güvenlik Kurumu'na ("SGK") olan borçları yapılandırılmış olup, vadesinde ödenmemesi durumunda Şirket'e ilave gecikme faizleri yansiyabilir.

Şirket'in finansal yatırımı olarak muhasebeleştirilen Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. ("Doğa Tarım") ile ilgili olarak, T.C. Ziraat Bankası A.Ş. tarafından, Doğa Tarım Yönetim Kurulu üyeleri ve Yetkilileri Tan Egeli, Ersoy Çoban ve Uğur Özkan hakkında küçükbaş ve büyükbaş hayvanları muhafaza etmek görevini ihlal etme suretiyle, T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'ni zarara uğrattıkları şikayetiyle dava açıldığının, mahkemece sanıklar hakkında 5237 sayılı TCK'nın 155/2 maddesi uyarınca takdiren 1 yıl 15 gün HAPİS ve 104 gün adli para cezası ile ayrı ayrı cezalandırılmalarına, yine 5237 sayılı TCK'nın 51. maddesi gereğince hükmün ertelenmesine karar verilmiş olup, taraflar kararı istinaf mahkemesine götürmüşlerdir. İstinaf mahkemesi hükmü bozmuş ve beraatlerine karar vermiştir. Karar kesinleşmiştir. Bu durumun Şirket finansal tablolarda yaratacağı etki ile ilgili hesaplama yapma imkanına sahip değiliz.

Şirket'in, Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, bir başka Denetim Şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu Denetim Şirketi, 2 Mayıs 2024 tarihli denetim raporunda, söz konusu finansal tablolar üzerinde sınırlı olumlu görüş beyan etmiştir.



EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYES.
YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Merkez Mah. Abidin İbrihim Cad. No: 16
Sibe Apt. No:161 Kat: D:3 Şişli / Beşiktaş / İstanbul
Şişli V.D. : 383 001 4012 Tic. Sic. No: 275195
Tic. Sic. No: 275195 / Mers: 081010100100010010
www.egelico.com / info@egelico.com
Sermayesi: 22.000.000 TL

Adres : Yeşilköy Mah. Atatürk Cad. İDTM A3 Blok No:10/2 Kat:16 Ofis No: 461 Bakırköy, İstanbul, Türkiye
Telefon : +90 212 446 4000 (Pbx) **Faks** : +90 212 446 3700 (Pbx)
Web : www.ubdt.com.tr **E-Mail** : info@ubdt.com.tr

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

4. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Finansal varlıkların muhasebeleştirilmesi</p> <p>Şirket'in ana faaliyet konusu girişim sermayesi yatırımlarıdır ve Şirket'in tarım sektöründeki firmalarda yatırımları bulunmaktadır.</p> <p>Şirket'in %100 sahibi olduğu Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. şirketi, tarım sektöründe faaliyet göstermektedir.</p> <p>Şirket'in Finansal Yatırımlarla ilgili muhasebe politikaları ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2'de ve Dipnot 6'da bulunmaktadır.</p> <p>Söz konusu hisse senetlerinin değerlemesi sonucu bulunan kar veya zarar, Şirket'in finansal tablolarında kar ve zarar olarak yansımakta ve dönem kar/zararını ve özkaynakları etkilemektedir.</p> <p>Finansal yatırımların, aktif toplamı içinde önemli yer tutması ve değerlemesinin kar veya zarar üzerindeki önemli etkisinden dolayı, finansal yatırımlara ilişkin önemli yanlışlık riski yüksek olup, finansal varlıkların var olup olmadıkları, finansal tablolarda tam olarak yer alıp almadıkları ve değerlemelerinin doğru yapılıp yapılmadığı, denetimimiz bakımından önemli bir konu olduğundan, tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p>	<p>Finansal varlıkların muhasebeleştirilmesine ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır.</p> <p>Tarafımızca, yönetim tarafından 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yaptırılan değerlendirme raporuna ilişkin, değerlendirme şirketinin ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir.</p> <p>Yaptığımız denetimde, finansal yatırımlara ait değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu değerlendirilmiştir.</p> <p>Değerleme raporunda kullanılan üst seviye muhakemelerin ve bununla birlikte alternatif tahminlerin ve değerlendirme metodlarının varlığı dolayısı ile, değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen değer kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmiştir.</p> <p>Ayrıca, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu ile açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları için önemi dikkate alınıp tarafımızca sorgulanmıştır.</p>



EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Marka: M.Ş. Hürriyet Cad.
No: 22 Kat: 2 D:3 Şişli / Beşiktaş / İstanbul
Şifre: 25 783 01 4012 Tic Sic No: 2700013
Muh. Sic. No: 03830014 / K200013
www.ogelico.com / info@ogelico.com
Sermayesi: 22.000.000

Adres : Yeşilköy Mah. Atatürk Cad. İDTM A3 Blok No:10/2 Kat:16 Ofis No: 461 Bakırköy, İstanbul, Türkiye
Telefon : +90 212 446 4000 (Pbx) **Faks** : +90 212 446 3700 (Pbx)
Web : www.ubdt.com.tr **E-Mail** : info@ubdt.com.tr

Registered Firm of US PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board)

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

Finansal tabloların, açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Şirket içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir.

Şirket denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Adres : Yeşilköy Mah. Atatürk Cad. İDTM A3 Blok No.10/2 Kat:16 Ofis No: 461 Bakırköy, İstanbul, Türkiye
Telefon : +90 212 446 4000 (Pbx) Faks : +90 212 446 3700 (Pbx)
Web : www.ubdt.com.tr E-Mail : info@ubdt.com.tr

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

EGELİ YATIRIM GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Şişli Mah. Akmerkez Kat: 10 D: 10
Sicil No: 275353/0101401200013
E-Posta: info@egelicoy.com / info@egelicoy.com
Sermayesi: 22.000.000

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		31.12.2024	31.12.2023
Dönen Varlıklar		3.736	115.069
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	1.070	559
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	--	78.819
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	--	33.306
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	11	2.666	2.385
Duran Varlıklar		101.096.540	83.730.003
Finansal Yatırımlar		101.096.540	83.730.003
TOPLAM VARLIKLAR		101.100.276	83.845.072

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		31.12.2024	31.12.2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler		34.286.045	23.856.045
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
- Banka Kredileri	19	--	19.958.536
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7	946	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	7	1.638.423	1.280.016
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	258.287	56.346
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	31.750.237	1.889.146
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	--	7.250
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	9.360	13.514
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	21	386.059	412.415
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	242.733	238.822
Uzun Vadeli Yükümlülükler		259.054	517.784
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	46.434	67.041
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	12	212.620	450.743
ÖZKAYNAKLAR		66.555.177	59.471.243
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		66.555.177	59.471.243
Ödenmiş Sermaye	23	22.000.000	22.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	23	887.765.083	887.765.083
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		121.423	121.423
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		10.314.044	10.314.044
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(860.729.307)	(885.123.139)
Net Dönem Karı/Zararı		7.083.934	24.393.832
TOPLAM KAYNAKLAR		101.100.276	83.845.072

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Merkezi: M. A. Abdül-Hamid Çelebi Caddesi
No: 101/101 Kat: 101/101
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270121/012 Tic. Sic. No: 3196
Muh. Sic. No: 038/001401200013
egco.egelico.com / info@egelico.com
Sermaye: 27.000.000

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
	Dipnot	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	25	--	--
Satışların Maliyeti (-)	25	--	--
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		--	--
Pazarlama Giderleri (-)	26	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	27	(2.917.805)	(1.961.386)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28	327.885	68.467.171
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	28	(509.221)	(11.413.823)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		(3.099.141)	55.091.962
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29	--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	29	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		(3.099.141)	55.091.962
Finansman Geliri	30	4.964.155	--
Parasal Kazançlar/(Kayıplar)	38	9.044.655	(23.289.595)
Finansman Giderleri (-)	30	(3.825.735)	(7.408.535)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		7.083.934	24.393.832
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		--	--
- Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	31	--	--
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	31	--	--
DÖNEM KARI		7.083.934	24.393.832
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		7.083.934	24.393.832
Pay Başına Kazanç		0,3220	1,1088

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Merkezi: Man. Abide-i Hürriyet Cad.
Sıhhiye Mahallesi, No: 10, 06100 - İtalo Kartal
Sıhhiye V.D. No: 14012 TTK
Tic. Sic. No: 03830014812001
www.egelico.com / info@egelico.com
Sermayesi: 22.000.000

EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot	Sermaye	Sermaye	Paylara	Kardan	Geçmiş	Net Dönem	Toplam
	Düzeltilmesi	Farkları	İlişkin	Ayrılan	Yıllar	Kar/Zararı	Özsermaye
			Primler	Kısıtlanmış	Kar/Zararları		
				Yedekler			
01 Ocak 2023 bakiyesi	22.000.000	887.765.083	121.423	10.314.044	(870.567.262)	(14.555.877)	35.077.411
Transferler	--	--	--	--	(14.555.877)	14.555.877	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	24.393.832	24.393.832
31 Aralık 2023 bakiyesi	22.000.000	887.765.083	121.423	10.314.044	(885.123.139)	24.393.832	59.471.243
01 Ocak 2024 bakiyesi	22.000.000	887.765.083	121.423	10.314.044	(885.123.139)	24.393.832	59.471.243
Transferler	--	--	--	--	24.393.832	(24.393.832)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	7.083.934	7.083.934
31 Aralık 2024 bakiyesi	22.000.000	887.765.083	121.423	10.314.044	(860.729.307)	7.083.934	66.555.177

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Mimar Özalp Mah. Abdolbaki Sok. No: 161 K:2
Sibel Apt. No: 383 001 4500000 Tic. Sic. No: 319636
Sisli V. No: 15830014012/0013
E-posta: info@egelico.com
www.egelico.com.tr

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Diğer İşletmelerdeki Paylar

Şirket'in bağlı ortaklıklarının faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu
Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş. (Doğa Tarım) (*)	Süt sığırcılığı ve süt satışı

(*) Şirket 15 Aralık 2017 tarihli özel durum açıklamasıyla, bağlı ortaklığı Doğa Tarım'ın tarım sektöründe, yem fiyatları ve çiğ süt üretimi ile ilgili son iki senedir yaşanan olumsuz gelişmeler neticesinde çiftlikteki hayvanların genetik yapısı, yaşları, verimlilik faktörleri ve üretim maliyetleri dikkate alınarak çiftlikteki çiğ süt üretiminin bu şartlar altında elde ki kapasite ile ekonomik açıdan sürdürülebilir olmaması nedeni ile sürünün tamamen reforme edilmesi ile çiğ süt üretim faaliyetine ara verilmesine, çiftliğin alt yapısındaki eksikliklerin giderilmesine, iş planına göre yeniden yapılandırılarak en son teknoloji ve teknikler kullanılmak sureti ile tam kapasite ile çiğ süt, embriyo ve damızlık üretim karması faaliyetlerine yönelik yeni yatırım çalışmalarına başlanmasına karar verildiğini bildirmiştir.

Şirket'in kontrolünü elinde bulundurduğu bağlı ortaklığı Doğa Tarım'ın hisselerinin 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla %100'üne sahiptir.

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

1 Ocak – 31 Aralık 2024 ve 2023 hesap dönemine ait ilişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, KGK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

İlişikte sunulan finansal tablolar faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Netleştirme/Mahsup

Finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler TMS/TFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak TMS/TFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Kümülatif Enflasyon Oranları
31.12.2024	2.684,55	1,00000	290%
31.12.2023	1.859,38	1,44378	268%
31.12.2022	1.128,45	2,37897	156%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir. Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir. Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir. Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir. Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tablolara dahil edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal varlıklar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar, Genel Müdür tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Finansal tabloları değiştirme yetkisine yalnızca Genel Kurul sahiptir.

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

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

EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Merkezi: Mh. Abdurrahman İyot
No: 181 K 2 D. 11/11 - Karşıyaka
36080
Mersis N: 0383001401200013
egco.ugelco.com / info@egelco.com
Sermayesi 22 000 000

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi ("TFRYK") yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 Değişiklikler	: Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması
TMS 16 Değişiklikler	: Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü
TMS 1 Değişiklikler	: Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler
TMS 7 ve TFRS 17 Değişiklikler	: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
TSRS 1	: Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler
TSRS 2	: İklimle İlgili Açıklamalar

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7'de ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Mali tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Şirket, 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Şirket'in muhasebe tahminlerinde önceki dönem içerisinde hatalı tahmin nedeni ile önemli bir değişiklik olmamıştır. Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

a) Şirket, finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesine yönelik, bağımsız değerlendirme raporu ve değerlendirme yöntemleri kullanarak değer tespiti yapmaktadır. Değerleme etkileri her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para ve vadesi finansal durum tablosu tarihi olan çekleri içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların tahakkuk eden faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihinde Türkiye Cumhuriyet (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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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.

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 yaklaşım" 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.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
 - (vi) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar. Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemlere göre ve ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetlerinden birikmiş amortismanlar indirildikten sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar, tahmin edilen ekonomik ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman metoduyla kullanılabilir ömürleri üzerinden amortisman tabii 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra 15 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Markalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan Şirket için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

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'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

ii) Koşullu Varlıklar

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Şirket'e 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'e 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 oluştuğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

iii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Dönem Vergi Gideri ve Ertelenen Vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, rapor tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü finansal tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya rapor tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Başlıca geçici farklar, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farktan, hâlihazırda vergiden indirilemeyen/vergiye tabi gider karşılıklarından ve kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından oluşmaktadır.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminat tavanına dayanmaktadır. Yasal olarak herhangi bir zorunluluk bulunmaması nedeniyle, bu yükümlülük için herhangi bir fon tahsis edilmemiştir.

Hasılat

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 yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine 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 yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin 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 yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir. Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal Araçlar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır. TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlendirilmesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar aktif bir piyasası oluşmamış gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde hesaplanamayan uzun vadeli finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıklar, ödenen maliyetlerinden değerlendirilir. Borsaya kote olmayan ve değeri makul şekilde ölçülemeyen ve uzun vadede elde tutulması beklenen şirket hisseleri bu kalem altında 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.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan dışındaki tüm finansal varlıklarına kolaylaştırılmış yöntemi uygulayarak ömür boyu beklenen zararlar karşılıkları hesaplamakta ve muhasebeleştirmiştir. Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmektedir.

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.
- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Şirket, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir. Şirket basitleştirilmiş yaklaşımı uygulamıştır.

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in;

- (1) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla;
- (2) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte finansal ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle finansal ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder. Etkin ortaklık oranı, Şirket'in doğrudan ve kontrol ettiği şirketlerin sahip olduğu pay oranıdır.

Şirket'in kontrolünü elinde bulundurduğu bağlı ortaklıkları Doğa Tarım'ın hisselerinin 31 Aralık 2024 tarihli itibarıyla %100'üne sahiptir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket 15 Aralık 2017 tarihli özel durum açıklamasıyla, bağlı ortaklığı Doğa Tarım'ın tarım sektöründe, yem fiyatları ve çiğ süt üretimi ile ilgili son iki senedir yaşanan olumsuz gelişmeler neticesinde çiftlikteki hayvanların genetik yapısı, yaşları, verimlilik faktörleri ve üretim maliyetleri dikkate alınarak çiftlikteki çiğ süt üretiminin bu şartlar altında eldeki kapasite ile ekonomik açıdan sürdürülebilir olmaması nedeniyle sürünün tamamen reforme edilmesi ile çiğ süt üretim faaliyetine ara verilmesine, çiftliğin alt yapısındaki eksikliklerin giderilmesine, iş planına göre yeniden yapılandırılarak en son teknoloji ve teknikler kullanılmak sureti ile tam kapasite ile çiğ süt, embriyo ve damızlık üretim karması faaliyetlerine yönelik yeni yatırım çalışmalarına başlanmasına karar verildiğini bildirmiştir. Şirket'in 20 Şubat 2019 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında Doğa Tarım'dan olan alacaklarının Doğa Tarım'ın sermayesine ilave edilmesi için genel kurul gerçekleştirdiğini açıklamış, böylece Doğa Tarım'ın sermayesinin 4.700.000 TL'ye ulaştığı açıklanmıştır. Şirket 19 Mart 2019 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında genel kurulun tescil edildiğini bildirmiştir.

Portföy sınırlamaları, finansal borç ve toplam gider sınırına uyum kontrolüne ilişkin bilgiler

Finansal tablolara Dipnot 39'da yer alan "Ek Dipnot"ta ki bilgiler Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır. Şirket tarafından cari dönemde Tebliğ'de yer alan borç ve sermaye karması finansmanı ile ilgili sınırlamaya uyulamamıştır ancak Tebliğin 24. Maddesinin birinci fıkrasının 3 nolu paragrafında da belirtildiği üzere, uyumsuzluk portföydeki varlıkların değerindeki değişikliklerden kaynaklanmışsa sınırlamaya aykırılık durumundan hariç tutulmuştur.

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan bağlı ortaklıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesi

Finansal yatırımlarda yer alan şirketlerin dönem sonu itibariyle faaliyetlerinin oldukça düşük olduğu dikkate alınmış ve Şirket tarafından şirket değerlendirme raporları hazırlanmamış, mevcut özkaynak değerleri ile Şirket'in sermaye sağlama amacıyla bu firmalara verdiği borçları dikkate alınmış, ayrıca 410795 numaralı Spk lisanslı değerlendirme uzmanı Mehmet Aslan'a gayrimenkul ve tesislerin değerlendirilmesi yaptırılmış ve söz konusu finansal varlıkların değerleri tespit edilmiştir. Ayrıca Konkordato Komiserliği'nce, 404609 numaralı Spk lisanslı değerlendirme uzmanı Tarık Dursun Karaisli ve 908037 numaralı Spk lisanslı değerlendirme uzmanına Özcan Çetin'e de gayrimenkul ve tesislerin değerlendirilmesi yaptırılmış ve söz konusu finansal varlıkların değerleri tespit edilmiştir. Finansal yatırımların değerleri, tüm bu gayrimenkul değerlemeleri de dikkate alınarak Şirket değerleri ortaya çıkarılmış ve ortaya çıkan değer düşüklük/artışı finansal tablolara yansıtılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Şirket finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerini belirlediği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları, aşağıda belirtilen durum haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir/gider tablosunda belirtilen hisse başına kazanç/(kayıp), net karın/(zararın), dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç/(kayıp) hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak hesaplanır.

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket, raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, alacak ve borçların vb. nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir (Sermaye artışı, kredi kullanımı, geri ödemesi). Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit içermektedir.

Sermaye ve Temettümler

Sermaye artırımına ilişkin katılan 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.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Bankalarda bulunan vadesiz ve vadeli mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2024	31.12.2023
TL	1.070	559
Amerikan Doları ("USD")	--	--
Avro ("EUR")	--	--
Toplam	1.070	559

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

6.1. Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar;

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

6.2. Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar;

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	31.12.2023
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Doğa Tarım	101.096.540	83.730.003
Toplam	101.096.540	83.730.003

Dönem içindeki hareketler yapılan tahsilatları ve sermayeye ilave edilen tutarları içermektedir.

Maliyet içerisinde gösterilmiş olan söz konusu borç ve sermaye karması finansmanı tutarlarının detayları aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2024	31.12.2023
Borç ve Sermaye Finansmanı Bakiye Tablosu		
Doğa Tarım	17.366.537	2.936.588
Toplam	17.366.537	2.936.588

Doğa Tarım:

Gerçeğe uygun değerden sunulan Doğa Tarım'ın maliyet ve kayıtlı değerleri aşağıda gösterilmiştir:

	31.12.2024		31.12.2023	
	Maliyet	Kayıtlı Değer (Ger. Uygun Değer)	Maliyet	Kayıtlı Değer (Ger. Uygun Değer)
Bağlı Ortaklık				
Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş.	7.763.837	101.096.540	7.763.837	83.730.003
	7.763.837	101.096.540	7.763.837	83.730.003

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

	31.12.2024	31.12.2023
Açılış	83.730.003	12.919.216
Değer Artışı	--	67.874.199
Alacaklardaki Değişim	17.366.537	2.936.588
Kapanış	101.096.540	83.730.003

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

7.1. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

7.2. Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

7.3. Şüpheli Ticari Alacaklar

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

7.4. Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	1.638.423	1.280.016
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	946	--
Toplam	1.639.369	1.280.016

7.5. Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

8.1. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	--	78.819
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	--	33.306
Toplam	--	112.125

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

8.2. Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla diğer borçları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	31.750.237	1.889.146
İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	--	7.250
Toplam	31.750.237	1.896.396

9. STOKLAR

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

10. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN VARLIKLAR/YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	31.12.2023
Gelecek Aylara Ait Giderler	2.666	2.385
Toplam	2.666	2.385

12. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	31.12.2023
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler	164.779	234.539
Ödenecek Vergi ve Fonlar	77.954	4.283
	242.733	238.822

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla diğer uzun vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	31.12.2023
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler	212.620	450.743
	212.620	450.743

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	31.12.2023
Personele Borçlar	175.800	37.712
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	82.487	18.634
Toplam	258.287	56.346

14. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları net defter değeri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Net Defter Değeri		
Tesis, Makine ve Cihazlar	--	--
Demirbaşlar	--	--
Toplam	--	--

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2024
Maliyet				
Tesis, Makine ve Cihazlar	684.755	--	--	684.755
Demirbaşlar	12.193	--	--	12.193
	696.948	--	--	696.948
Birikmiş amortisman				
Tesis, Makine ve Cihazlar	(684.755)	--	--	(684.755)
Demirbaşlar	(12.193)	--	--	(12.193)
	(696.948)	--	--	(696.948)
Net kayıtlı değer	--	--	--	--

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	01.01.2023	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2023
Maliyet				
Tesis, Makine ve Cihazlar	684.755	--	--	684.755
Demirbaşlar	12.193	--	--	12.193
	696.948	--	--	696.948
Birikmiş amortisman				
Tesis, Makine ve Cihazlar	(684.755)	--	--	(684.755)
Demirbaşlar	(12.193)	--	--	(12.193)
	(696.948)	--	--	(696.948)
Net kayıtlı değer	--	--	--	--

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanımında olan maddi duran varlıklarının tamamı amorti olmuştur.

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin, kısıtlama veya ipotek yoktur.

17. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Maliyet		
Haklar	--	--
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	--	--
Net kayıtlı değeri	--	--

EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Merkezi: Meh. Atilla-1 Halkent Çarş. /
Sihhalı A.Ş. No:107/12 D. No:107/12
ŞİŞLİ V.D. / 34099 / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 2733001401200013
www.egelicoyatirim.com / info@egelicoyatirim.com
Sermaye: 22.000.000 TL

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

19. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli krediler kredileri KGF kredisinden oluşmaktadır. 2023 yılında, Şirket, Odeabank'a olan bu kredilerin taksitlerini ve faizlerini vadesinde ödeyememiş, bu nedenle kredi kullanılan banka tarafından kredi kat ihtarnamesi gönderilmiş, kredi kat ihtarnamesine ise itiraz edilmiştir. Kredilerin vadesinde ödenememiş olması nedeniyle banka tarafından kredinin tamamı talep edilmiş bu nedenle 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kredi ve faiz borçlarının tamamı kısa vadeli borçlanmalar hesabında gösterilmiştir. 2024 yılında ise banka ile anlaşma yapılmış ve ödemeler gerçekleştirilmiştir.

20. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

21.1 Kısa Vadeli Karşılıklar:

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	31.12.2023
Kullanılmamış İzin Karşılığı	9.360	13.514
Dava Karşılıkları	386.059	412.415
	395.419	425.929

21.2 Uzun Vadeli Karşılıklar:

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Kıdem tazminatı karşılığı	46.434	67.041
	46.434	67.041

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır. Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 TL üzerinden hesaplanmaktadır. Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır: Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in iskonto oranları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	31.12.2023
İskonto oranı	1,34%	0,59%
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	100%	100%

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2024 ve 2023 hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Dönem başı	67.041	15.656
Faiz maliyeti	--	71
Cari hizmet maliyeti	--	71.785
Parasal Kazanç	(20.607)	(20.471)
Dönem sonu itibariyle karşılık	46.434	67.041

22. TAAHHÜTLER ve ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1. Verilen Teminatlar

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	31.12.2024	31.12.2023
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	36.500.000	8.662.726
- Teminat	--	--
- Rehin	36.500.000	8.662.726
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	--	--
C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	395.181
D) Diğer verilen TRİ'ler toplam tutarı	--	--
Toplam	36.500.000	9.057.907
Şirket'in Özkaynaklar Toplamı	66.555.177	59.471.243
Şirket'in Vermiş Olduğu TRİ'lerin Özkaynaklarına Oranı (%)	55	15

2.2. Verilen Teminat Mektupları

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

2.2.3. Alınan Teminatlar

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AIT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

Şirket'in 01 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 2023 dönemleri itibarıyla esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Konusu Kalmayan Gider Karşılıkları	327.874	592.972
Finansal Varlık Değer Artışları (*)	--	67.874.199
Diğer	11	--
	327.885	68.467.171

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Finansal yatırımlarda yer alan şirketlerin dönem sonu itibarıyla faaliyetlerinin oldukça düşük olduğu dikkate alınmış ve Şirket tarafından şirket değerlendirme raporları hazırlanmamış, mevcut özkaynak değerleri ile Şirket'in sermaye sağlama amacıyla bu firmalara verdiği borçları dikkate alınmış, ayrıca 410795 numaralı Spk lisanslı değerlendirme uzmanı Mehmet Aslan'a gayrimenkul ve tesislerin değerlemesi yaptırılmış ve söz konusu finansal varlıkların değerleri tespit edilmiştir. Ayrıca Konkordato Komiserliği'nce, 404609 numaralı Spk lisanslı değerlendirme uzmanı Tarık Dursun Karaisli ve 908037 numaralı Spk lisanslı değerlendirme uzmanına Özcan Çetin'e de gayrimenkul ve tesislerin değerlendirilmesi yaptırılmış ve söz konusu finansal varlıkların değerleri tespit edilmiştir. Finansal yatırımların değerleri, tüm bu gayrimenkul değerlemeleri de dikkate alınarak Şirket değerleri ortaya çıkarılmış ve ortaya çıkan değer düşüklük/artışı finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket'in 01 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 2023 dönemleri itibarıyla esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Ticari Borçlar Vade Farkı Gideri	(509.221)	--
Finansal Varlık Değer Azalışı ("Batı Tarım") (**)	--	(9.216.582)
Finansal Varlık Değer Azalışı ("EGC Tarım") (**)	--	(2.197.241)
Toplam	(509.221)	(11.413.823)

(**) 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, Şirket, ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlamak üzere, konsolide finansal tablo hazırlamamış ve bu kapsamda; geçmiş dönemlerde kontrolünü elinde bulundurduğu ve konsolide ettiği bağlı ortaklıkları Batı Tarım ve Doğa Tarım'ı konsolide etmeyerek, söz konusu bağlı ortaklıkları, ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlamak üzere, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflamıştır. Takip eden dönemler itibarıyla, değerlendirme raporlarına uygun olarak değer artış/azalış etkileri, kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde söz konusu varlıklar, finansal tablo dışı bırakılmış ve oluşan gider, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)

29.1. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

29.2. Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

30. FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

30.1. Finansman Gelirleri

Şirket'in 01 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 2023 dönemleri itibarıyla finansman gelirleri detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2024
Banka Borçları Anlaşmasına Ait Faiz Geliri (*)	4.962.884	--
Faiz Gelirleri	1.271	--
Toplam	4.964.155	--

(*) Şirket, Odeabank'tan kullanmış olduğu krediler için bağlı ortaklığı Doğa Tarım hisseleri üzerine 17 Şubat 2016 tarihinde 6.000.000 TL'ye kadar birinci dereceden rehin tesis etmiştir. Şirket kredi borçlarını vadesinde ödeyemediği için kredi kullanılan banka tarafından kredi kat ihtarnamesi gönderilmiş, kredi kat ihtarnamesine itiraz edilmiştir. Şirket aleyhine başlatılan söz konusu borçlara ilişkin ihtiyati haciz kararına itiraz edilmiş ancak bu itiraz mahkeme tarafından reddedilmiştir. 2024 yılında ise banka ile anlaşma yapılmış ve tahakkuk eden faiz ödemeleri, kısmi şekilde gerçekleşmiş, eksik ödeme ile gelir etkisi meydana gelmiştir.

30.2. Finansman Giderleri

Şirket'in 01 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 2023 dönemleri itibarıyla finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2024
Faiz Giderleri (-)	(3.825.735)	(7.408.446)
Banka Komisyon Giderleri (-)	--	(89)
Toplam	(3.825.735)	(7.408.535)

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

31. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

31.1. Kurumlar Vergisi

Şirket Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2024 yılında uygulanan vergi oranı %25’dir (2023: %25). Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2023 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibariyle %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülüğü bulunmamaktadır. 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan vergi gider ve gelirleri bulunmamaktadır.

31.2. Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

31.3. Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü

Şirket, 31 Aralık 2024 ve 2023 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.

EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Merkezi: Mecidiyeköy - İstanbul
Sicil No: 272601
Mersis No: 0303001401200013
egelyo.egelico.com / info@egelico.com.tr
Sermaye: 22.000.000

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

32. PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar hissedarlara ait net kârın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Net Dönem Karı (TL)	7.083.934	24.393.832
Hisselerin Adedi	22.000.000	22.000.000
Pay Başına Kazanç (TL)	0,3220	1,1088

33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

33.1. İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

Yoktur (31.12.2023; Yoktur).

33.2. İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31.12.2024	31.12.2023
Egc Enerji Çözümleri A.Ş. (*)	946	--
	946	--

33.3. İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacakları aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31.12.2024	31.12.2023
Tan Egeli (**)	--	78.819
	--	78.819

(*) Pay sahibinin ilişkili olduğu şirket. Hizmet bedelidir.

(**) İlişkili şirketin pay sahibi.

EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Merkaz: İznik, Altınoluk / Hürriyet / Çiğli
SALAT, No:181 Kat: D:3 Şişli / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270949 / TL Sic. No: 270949
Mersis No: 0383001401200013
egco.egellco.com / info@egellco.com
Sermaye: 22.000.000 TL

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

33.4. İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir;

İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	31.12.2024	31.12.2023
Enes Perçin (*)	27.427.600	--
Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. (**)	4.322.637	1.385.345
Egc Enerji Çözümleri A.Ş. (***)	--	5.037
Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. (****)	--	397.814
Egeli Co Impact Investment Plc (*****)	--	43.314
Tan Egeli (*****)	--	57.636
	31.750.237	1.889.146

(*) *Pay sahipliği devri anlaşmasına istinaden sermaye avanslarını gerçekleştiren gerçek kişi. Sermaye avansı niteliğinde verilen borç bakiyesidir. Bakiyenin tamamı, 1 Ocak – 31 Aralık 2024 döneminde oluşmuştur.*

(**) *Pay sahibinin ilişkili olduğu şirket. Fon ihtiyacı nedeni ile verilen borç bakiyesidir.*

(***) *Pay sahibinin ilişkili olduğu şirket.*

(****) *Pay sahibinin ilişkili olduğu şirket.*

(*****) *Pay sahibi.*

(******) *İlişkili şirketin pay sahibi.*

33.5. İlişkili Taraflardan Gelirler

İlişkili taraflardan sağlanan önemli bir gelir yoktur (31.12.2023: Yoktur).

33.6. İlişkili Taraflardan Giderler

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'nin yansıttığı 2.421.007 TL, Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.'nin yansıttığı 912.027 TL. verilen avanslara ve borçlara istinaden finansman bedeli bulunmaktadır. İlişkili taraflarla ilgili, haricinde, önemli bir gider yoktur (31.12.2023: Yoktur).

33.7. Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

1 Ocak – 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerine ilişkin üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	31.12.2023
Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler	566.333	266.126
	566.333	266.126

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket'in temel finansal araçları banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket'in işletme faaliyetlerini finanse etmektedir.

34.1. Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla söz konusu Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir. Şirketler, sektördeki diğer şirketlere paralel olarak sermayeyi net borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ilişkili taraflara diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

Şirket yönetimi, net borç/toplam sermaye oranını düzenli aralıklarla takip etmekte ve gerekli olduğunda güncellemektedir.

	31.12.2024	31.12.2023
Toplam borçlar	34.545.099	24.373.829
Nakit ve nakit benzeri (-)	(1.070)	(559)
Net borç	34.544.029	24.373.270
Toplam özsermaye	66.555.177	59.471.243
Toplam sermaye	101.099.206	83.844.513
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	34%	29%

34.2. Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski, kur riski, fiyat riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Finansal risklerin yönetim politikası Şirket'in üst düzey yönetimi ve ticari ve mali işler bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel (özellikle altın fiyatındaki dalgalanmalardan kaynaklanan) riskleri yakından takip etmektedir.

Şirket'in finansal riskleri yönetmek için belirlemesi gereken amaçlar şu şekilde özetlenebilir:

- Şirket'in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması,
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

a) Kredi Riski:

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaya çalışmaktadır. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterilerinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Şirket, kredi/alacaklarının tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili kredi/alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Ayrıca finansal varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve finansal varlığın kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması suretiyle test edilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizini aşağıdaki gibidir:

31.12.2024	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzeri		
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Mevduat	Repo ve Fonlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	1.070	-	-
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	1.070	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-	-
E Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

31.12.2023	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzeri		
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Mevduat	Repo ve Fonlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	78.819	33.306	559	-	-
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	78.819	33.306	559	-	-
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

b) Likidite Riski:

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 Aralık 2024 ve 2024 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	31.12.2024		3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1 - 5 Yıl arası (III)
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	Vadesi Geçmiş			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	1.639.369	1.639.369	-	1.639.369	-	-
Diğer Borçlar	31.750.237	31.750.237	-	-	31.750.237	-

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	31.12.2023		3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1 - 5 Yıl arası (III)
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	Vadesi Geçmiş			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka Kredileri	19.958.536	19.958.536	19.958.536	-	-	-
Ticari Borçlar	1.280.016	1.280.016	-	1.280.016	-	-
Diğer Borçlar	1.896.396	1.896.396	-	-	1.896.396	-

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

c) Piyasa Riski

Cari dönemde Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

d) Döviz Kuru Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla dövizli varlık veya yükümlülüğü bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

e) Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir. 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

35. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirleyebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

36. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

37. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

KGK'nın 30 Haziran 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklama gereği Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	31.12.2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	250.000	441.981
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	--	--
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	--	--
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	--	--
Toplam	250.000	441.981

(*) Tutarlar KDV hariç sunulmuştur.

38. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31.12.2024
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	
Finansal Varlıkların Endeks Etkisi	27.072.257
Özkaynaklar Endeks Etkisi	(18.280.116)
	8.792.141
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Finansman Geliri	639.314
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	42.226
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(65.581)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(375.772)
Finansman Giderleri (-)	(492.701)
	(252.514)
Net Parasal Pozisyon Kazançları	9.044.655

EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. - KESİT
Mersis No: 383 001 4012 00000000000000000000
Şişli Cad. 383 001 4012 / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Merkezi No: 03836014012000013
egco.egelic.com / info@egelic.com
Sermaye: 22.000.000 TL

EGELİ&CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

39. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUM KONTROLÜ

	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	31.12.2024 (TL)	31.12.2023 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	1.070	559
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	101.096.540	83.730.003
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	--	--
D	Diğer Varlıklar		2.666	114.510
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	101.100.276	83.845.072
F	Finansal Borçlar	Md.29	--	19.958.536
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	Md.20/2 – (a)	--	395.181
H	Özsermaye		66.555.177	59.471.243
I	Diğer Kaynaklar		34.545.099	4.415.293
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	101.100.276	83.845.072

	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	Cari Dönem (TL)	Önceki Dönem (TL)
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)	--	--
	1. Sermaye piyasası araçları		--	--
	A- Hisse Senedi		--	--
	B- Hisse Senedi		--	--
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	1.070	559
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	--	--
B2	Borç ve Sermaye Karşılığı Finansman	Md.21/3 – (f)	17.366.537	2.936.588
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	--	--
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	--	--
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	--	--
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	--	--
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	--	19.958.536
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	--	--
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--	--
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--	--
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	--	--
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	--	--
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	--	--
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	--	395.181
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	--	--
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	(1.566.108)	(868.616)

(*) Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 22. Maddesinin birinci fıkrasının (ğ) bendi uyarınca KOBİ şartları taşıyan girişim şirketlerine yapılan yatırımların tutarı aktif toplamının %5'ini geçtiğinden, %51 oranındaki portföy sınırlaması %35 olarak uygulanmaktadır.

EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Merkul Mah. Abide-i Hürriyet Çnd.
Sıdral Apt. Kat: 11 4012 TL No: 3/10336
Ticaret Sicil No: 0387001401200013
www.egolico.com / info@egolico.com
Sermaye 22 ncr no

