

Adres : DUMLUPINAR BULVARI NO:252 (Eskişehir Yolu 9. Km) 06530 – ANKARA TELEFON : 0 312 218 20 00 FAKS : 0 312 218 20 11 www.tobb.org.tr

İSTANBUL

Sicil No: 317461

Ticaret Ünvanı
TAÇ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. 31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

Bağımsız Denetim Raporu

Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosunu, öz sermaye değişim ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") yayımladığı denetim ilke ve kurallarına göre denetlenmiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmalarını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Sonuç

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren döneme ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

02 Mart 2012, İstanbul, Türkiye Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.
A Member Firm of Inpact International Mustafa Köse Sorumlu Ortak Başdenetçi İmza

Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerindeki Bilançoları (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) Seri: XI No: 29 Konsolide olmayan

	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		7.267.837	9.978.099
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.883.361	2.939.923
Finansal Yatırımlar	7	5.369.264	6.422.869
Ticari Alacaklar		-	594.646
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	37	-	-
-Diğer Ticari Alacaklar	10	-	594.646
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	448	410
Stoklar	13	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	14.764	20.251
Ara Toplam		7.267.837	9.978.099
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
Duran Varlıklar		2.389	1.962
Ticari Alacaklar	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	-	-
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	2.389	1.962
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	-	-
Şerefiye	20	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	-	-
Diğer Duran Varlıklar	26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		7.270.226	9.980.061

Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerindeki Bilançoları (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) Seri: XI No: 29 Konsolide olmayan

	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2010
KAYNAKLAR		46.769	43.539
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar		48	98
-İlişkili Taraflara Borçlar	37	48	98
-Diğer Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	6.438	7.145
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Borç Karşılıkları	22	40.283	36.296
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
Ara Toplam		46.769	43.539
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		17.616	17.901
Finansal Borçlar	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Borç Karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	17.616	17.901
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		7.205.841	9.918.621
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		7.205.841	9.918.621
Ödenmiş Sermaye	27	3.600.000	3.600.000
Geri Satın Alınan Şirket Hisseleri	27	(524.917)	-
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	1.655.953	1.655.953
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	6.131	6.131
Değer Artış Fonu	27	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	27	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	820.554	693.879
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	27	2.755.983	3.214.012
Net Dönem Karı/Zararı (-)		(1.107.863)	748.646
Kontrol Gücü Olmayan Payları			
TOPLAM KAYNAKLAR		7.270.226	9.980.061

Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 Tarihlerinde Sona Eren Yıllık Bağımsız Denetimden Geçmiş Kapsamlı Gelir Tabloları (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) Seri: XI No: 29 Konsolide olmayan

	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2010
KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	617.961.449	690.029.392
Satışların Maliyeti (-)	28	(617.964.382)	(688.123.599)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler (-), net	28	(452.015)	(508.741)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar (-)		(454.948)	1.397.052
BRÜT KAR / ZARAR (-)		(454.948)	1.397.052
Pazarlama Giderleri (-)	29	(244.048)	(278.198)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(408.923)	(368.589)
FAALİYET KARI / ZARARI (-)		(1.107.919)	750.265
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar			
Finansal Gelirler	32	56	-
Finansal Giderler (-)	33	-	(1.619)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI (-)		(1.107.863)	748.646
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)	35	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI (-)		(1.107.863)	748.646
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı (-)			
DÖNEM KARI / ZARARI (-)		(1.107.863)	748.646
Diğer Kapsamlı Gelir			
Diğer Kapsamlı Gelir (VERGİ SONRASI)		(1.107.863)	748.646
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(1.107.863)	748.646
Dönem Kar / Zararının Dağılımı			
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Hisse Başına Kazanç / Zarar (TL)	36	(0,0031)	0,0021
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç / Zarar (TL)	36	(0,0031)	0,0021
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç/Zarar (TL)	36	(0,0031)	0,0021
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse B. K/Z (TL)	36	(0,0031)	0,0021

Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. 01 Ocak – 31 Aralık 2011 Ara Hesap Dönemine Ait Özsermaye Değişim Tabloları (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) Seri: XI No: 29 Konsolide olmayan

	Sermaye	Geri satın alınan şirket hisseleri	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı/Zararı (-)	Toplam
31 Aralık 2009 bakiyesi	3.600.000	-	1.655.953	6.131	432.285	1.146.070	3.409.536	10.249.975
Transferler	-	-	-	-	261.594	3.147.942	(3.409.536)	-
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	(1.080.000)	-	(1.080.000)
Net dönem karı / zararı (-)	-	-	-	-	-	-	748.646	748.646
31 Aralık 2010 bakiyesi	3.600.000	-	1.655.953	6.131	693.879	3.214.012	748.646	9.918.621
31 Aralık 2010 bakiyesi	3.600.000	-	1.655.953	6.131	693.879	3.214.012	748.646	9.918.621
Transferler	-	-	-	-	126.675	621.971	(748.646)	-
Geri satın alınan şirket hisseleri	-	(524.917)	-	-	-	-	-	(524.917)
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	(1.080.000)	-	(1.080.000)
Net dönem karı / zararı (-)	-	-	-	-	-	-	(1.107.863)	(1.107.863)
31 Aralık 2011 bakiyesi	3.600.000	(524.917)	1.655.953	6.131	820.554	2.755.983	(1.107.863)	7.205.841

(Devamı 106.Sayfada)