

---

# DAGI YATIRIM HOLDING A.Ş.

---

01.01.2013-31.03.2013  
DÖNEMİNE İLİŞKİN  
FİNANSAL TABLOLAR

---

03 Mayıs 2013

---

DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO  
(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

	DİPNOT	CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
	REFERANSLARI	31.03.2013 (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	31.12.2012 (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>266.570</b>	<b>394.668</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	106.529	239.272
Finansal Yatırımlar	7	136.502	135.002
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	0	259
Stoklar	13	0	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	23.539	20.135
<b>Ara Toplam</b>		<b>266.570</b>	<b>394.668</b>
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	0	0
<b>DURAN VARLIKLAR</b>		<b>11.750.369</b>	<b>12.534.863</b>
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	0	0
Finansal Yatırımlar	7	5.000.000	5.000.000
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	6.522.384	7.517.992
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	12.348	13.366
Maddi Olmayan Varlıklar	19	3.116	3.505
Şerefiye	20	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	212.521	0
Diğer Duran Varlıklar	26	0	0
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>12.016.939</b>	<b>12.929.531</b>

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

**DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO**  
(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

	DİPNOT REFERANSLARI	CARİ DÖNEM 31.03.2013 (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2012 (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>4.040.910</b>	<b>4.058.634</b>
Finansal Borçlar	8	4.019.493	4.024.884
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	6.698	13.760
-İlişkili Taraflara Borçlar	10	5.214	9.045
-Diğer Ticari Borçlar	10	1.484	4.715
Diğer Borçlar	11	11.061	19.990
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Borç Karşılıkları	22	0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	3.657	0
<b>Ara Toplam</b>		<b>4.040.910</b>	<b>4.058.634</b>
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yüküm.	34		
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜKLER</b>		<b>3.143</b>	<b>50.707</b>
Finansal Borçlar	8	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	0	0
Diğer Borçlar	11	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Borç Karşılıkları	22	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	3.143	2.401
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	0	48.306
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	0	0
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>27</b>	<b>7.972.886</b>	<b>8.820.190</b>
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		7.972.886	8.820.190
Ödenmiş Sermaye		3.600.000	3.600.000
Geri Alınan Şirket Hisseleri			
Sermaye Düzeltmesi Farkları		1.655.953	1.655.953
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senetleri İhraç Primleri		6.131	6.131
Değer Artış Fonları		0	0
Geri Alınan Şirket Hisseleri Satış Karları		296.430	296.430
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		851.267	820.554
Yasal Yedekler		851.267	820.554
Statü Yedekleri		0	0
Özel Yedekler		0	0
Sermayeye Ekl. İştirak Hisseleri ve G.Menkul Satış Kaz.		0	0
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		2.410.409	1.648.120
Net Dönem Karı / Zararı		-847.305	793.001
Azınlık Payları		0	0
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>12.016.939</b>	<b>12.929.531</b>

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**01 OCAK 2013-31 MART 2013 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN**  
**KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
**(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)**

	DİPNOT REFERANS	CARİ DÖNEM		ÖNCEKİ DÖNEM (Yeniden Sınıflandırılmış)	
		01.01.2013-31.03.2013 (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)		01.01.2012-31.03.2012 (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	
<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>					
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>					
Satış Gelirleri	28	0		0	
Satışların Maliyeti (-)	28	0		0	
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler		0		0	
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler (-)		0		0	
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (zarar)</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>			<b>0</b>		<b>0</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	0		0	
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	-43.372		0	
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	0		0	
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	3.355		0	
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	-5.300		0	
<b>FAALİYET KARI / ZARARI</b>			<b>-45.317</b>		<b>0</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların kar/zararındaki paylar	16	-995.608		0	
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	32	1.428		0	
(Esas faaliyet dışı) finansal giderler (-)	33	-68.634		0	
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>			<b>-1.108.131</b>		<b>0</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler vergi gelir/gideri</b>			<b>260.827</b>		<b>0</b>
- Dönem vergi gelir/gideri	35	0		0	
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri	35	260.827		0	
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>			<b>-847.305</b>		<b>0</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>			<b>0</b>		<b>796.903</b>
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı	34	0		796.903	
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>			<b>-847.305</b>		<b>796.903</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>					
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim					
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim					
Finansal riskten korunma fonundaki değişim					
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim					
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar					
Özkaynak yönt.değerl.ortaklık.diğer kapsamlı gelirl.paylar					
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri					
<b>Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)</b>			<b>0</b>		<b>0</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>			<b>-847.305</b>		<b>796.903</b>

<b>Dönem Kar/Zararının Dağılımı</b>	<b>37</b>		
- Azınlık payları		0	0
- Ana ortaklık payları		-847.305	796.903
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>			
- Azınlık payları		0	0
- Ana ortaklık payları		-847.305	796.903
<b>Hisse Başına Kazanç</b>	<b>36</b>	<b>-0,0024</b>	<b>0,0022</b>
<b>Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç</b>	<b>36</b>	<b>-0,0024</b>	<b>0,0022</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç</b>	<b>36</b>	<b>-0,0024</b>	<b>0,0022</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç</b>	<b>36</b>	<b>-0,0024</b>	<b>0,0022</b>

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, TL olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sermaye	Geri Satın Alınan Şirket Hisseleri	Geri Satılan Şirket Hisseleri	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karı / Zararı	Net Dönem Karı / Zararı	Toplam
<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>										
1 Ocak 2012		3.600.000	(524.917)		1.655.953	6.131	820.554	2.755.983	(1.107.863)	7.205.841
Transferler		-			-		-	(1.108.157)	1.107.863	(294)
Geri Satın Alınan Şirket Hisseleri			(93.282)							(93.282)
Geri Satılan Şirket Hisseleri				-						-
Temettü Dağıtım		-			-		-			-
Toplam Kapsamlı Gelir/Giderler		-			-		-		796.903	796.903
31Mart 2012 tarihi itibariyle Bakiye	27	3.600.000	(618.199)	-	1.655.953	6.131	820.554	1.647.826	796.903	7.909.168
<b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</b>										
1 Ocak 2013		3.600.000	(618.199)	914.629	1.655.953	6.131	820.554	1.648.120	793.001	8.820.190
Transferler		-			-		(30.713)	(2.410.409)	2.441.122	-
Geri Satın Alınan Şirket Hisseleri										-
Geri Satılan Şirket Hisseleri										-
Temettü Dağıtım		-			-		-			-
Yedeklere Transfer		-			-		-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir/Giderler		-			-		-		(847.305)	(847.305)
31Mart 2013 tarihi itibariyle Bakiye	27	3.600.000	(618.199)	914.629	1.655.953	6.131	789.841	(762.289)	2.386.818	7.972.886

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****01 OCAK 2013-31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIM TABLOSU**

( Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir. )

		Cari Dönem 01.01.2013 - 31.03.2013	Önceki Dönem 01.01.2012 - 31.03.2012
	Dipnot Ref.	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	( Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
<b>A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
<b>Dönem Karı/Zararı(Vergi öncesi)</b>		<b>(1.108.131)</b>	<b>796.903</b>
<b>Düzeltilmeler</b>			
1-Amortisman ve İtfa Payları (+)	18-19	1.407	289
2-Kıdem Tazminatı Karşılığı (+)	24	742	(4.342)
3-Borç ve Gider Karşılıkları	22	3.657	-
4-Vergi Gelir/Gideri	35	260.827	-
5-Temettü Geliri	28	-	-
6-Finansal Varlık Değer (Artış)/Azalışı	28	1.499	844.735
7-Faiz Geliri	28	(1.428)	(550)
<b>İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı (+)</b>		<b>266.704</b>	<b>840.132</b>
1-Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki (Artış) / Azalış	.10-11	(215.666)	(187)
2-Finansal Yatırımlardaki değişim	7	994.109	(653.583)
3-Ticari Borçlardaki ve Diğer Borçlardaki Artış / (Azalışlar)	.10-11- .37	(15.991)	3.618
<b>Esas Faaliyet İle İlgili Olarak Oluşan Nakit (+)</b>		<b>(78.975)</b>	<b>986.883</b>
Fazi Ödemeleri (-)		(49.805)	-
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)		-	-
Vergi Ödemeleri (-)		-	-
<b>Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit</b>		<b>(128.780)</b>	<b>986.883</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
Maddi Duran Varlık Alımları (-)	18	-	(9.067)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları (-)	18	-	-
<b>Yatırım Faaliyelerinde (Kullanılan)/elde edilen nakit</b>		<b>-</b>	<b>(9.067)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
Geri Satın Alınan/Satılan Şirket Hisseleri	27	-	(618.199)
Kısa Vadeli Finansal Borçlardaki Artış (+)	8	(5.391)	-
Uzun Vadeli Finansal Borçlardaki Artış (+)	8	-	-
Alınan Temettüleri	28	-	-
Alınan Faizler	28	1.428	550
Ödenen Temettüleri (-)		-	-
<b>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit</b>		<b>(3.963)</b>	<b>(617.649)</b>
<b>Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Artış/Azalış</b>		<b>(132.743)</b>	<b>360.167</b>
<b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>		<b>239.272</b>	<b>1.883.361</b>
<b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>	<b>6</b>	<b>106.529</b>	<b>2.243.529</b>

**İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.**

## **DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

### **31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### **1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Şirket, Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. ünvanı ile 22 Ağustos 1994 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

2012 yılında Şirket'in talebi doğrultusunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 08 Haziran 2012 tarih ve B.02.6.SPK.015.00-320.99-496 Sayılı yazılı izni ile, esas sözleşme yatırım ortaklığı statüsünden çıkacak şekilde değiştirilerek, şirketin yeni ünvanı Dagi Yatırım Holding A.Ş., kayıtlı sermaye tavanı da 100.000.000 TL olmuştur.

Statü değişikliği ve ünvan değişikliği ile ilgili esas sözleşme değişikliklerinin ve tavan artırımı başvurusunun kabulü Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.06.2012 tarih 2012/23 sayılı haftalık bülteninde yayınlanmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 24.07.2012 tarihli olağan genel kurul kararının 27.07.2012 tarihinde tescil edilmesiyle 02.08.2012 tarih ve 8125 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.

Şirket, 31.07.2012 tarihinde Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan eski ünvanının Dagi Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirildiğine ilişkin özel durum açıklamasını Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda da kamuoyuna duyurmuştur.

Şirket'in statü değiştirmeden önceki amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerinde kontrol ve etkinlik gücüne sahip olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda menkul kıymetler portföyü işletmektir.

Şirket bu amaç dahilinde;

- a)** Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gereğinde portföyde değişiklikler yapar,
- b)** Portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklık durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır,
- c)** Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır,
- d)** Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.

Şirket özellikle;

- Ödünç para verme işleriyle uğraşmaz,
- Bankalar Kanunu'nda tanımlandığı üzere mevduat toplayamaz ve mevduat toplama sonucunu verecek iş ve işlemler yapamaz,
- Ticari, sınai ve zirai faaliyette bulunamaz,
- Aracılık faaliyetinde bulunamaz,

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hisse senetlerini halka arz etmek üzere ani surette kayıtlı sermayeli olarak bir yatırım ortaklığı anonim şirketi kurulmuş olan Şirket'in daha sonra Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08 Haziran 2012 tarih ve B.02.6.SPK.015.00-320.99-496 Sayılı yazılı izni ile maksat ve mevzuun değişmesinden ve menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkmasından sonra bu amaç dahilinde;

**a)** Sınai, ticari, zirai, gıda, mali, gayrimenkul, inşaat, taahhüt, demir çelik, tekstil, petrol, petrol ürünleri, telekomünikasyon ile her türlü taşımacılık, otomotiv, madencilik, enerji üretim, enerji dağıtım, doğalgaz dağıtım, enerji ve doğalgaz toptan satışı veya turizm sektörü konuları ile iştigal eden şirketler ile her türlü banka, finans kurumu, aracı kurum, sigorta, yatırım ortaklığı, factoring ve finansal kiralama ve diğer alanlarda faaliyet gösteren şirketleri bizzat kurabilir.

**b)** Aracılık faaliyeti ve portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla Şirket, kendisinde mevcut payları vadeli veya vadesiz olarak satabilir, devredebilir, bunları başka paylarla değiştirilebilir, rehin edebilir ve diğer ortakların paylarını rehin alabilir.



## DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

c) Şirket sermaye veya yönetimine katıldığı veya katılmadığı sermaye şirketlerinin faaliyet konularına uygun yatırımlarla kapasiteyi arttıran, kaliteyi iyileştiren veya maliyeti düşüren tevsi veya yenileme yatırımları ile ilgili ön etütler yapılabilir.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 3.600.000 TL'dir.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 1'dir.

(31 Aralık 2012: 1 kişi). Şirket'in Genel Müdürlüğü, Polaris Plaza Ahi Evran Cad. B Blok No: 1 Kat: 1 Maslak, İstanbul' da bulunmakta iken 09.04.2012 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile Birahane Sok. Koç Plaza No:3 Kat:4\5 Bomonti Şişli İstanbul adresine taşınmıştır.

Ortakların detayı aşağıda gösterilmiştir.

	31 Mart 2013	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2012	Pay Oranı (%)
Dagi Giyim Sanayi A.Ş.	1,749,185	48,59	1.674.185	46,51
Diğer	1,850,815	51,41	1.925.815	53,49
<b>Toplam</b>	<b>3.600.000</b>	<b>100</b>	<b>3.600.000</b>	<b>100</b>

Şirket 13.11.1995 tarihinde halka arz olmuştur ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin tamamı (%100) borsada işlem görebilir niteliktedir.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Vergi Usul Kanunu ("VUK") Tekdüzen Hesap Planı'na uymaktadır. Finansal tablolar Türk Lirası (TL) para cinsinden düzenlenmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), 9 Nisan 2008 tarihinde yayınlanan Seri XI, No:29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") ile 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) göre finansal tabloların hazırlanmasını yürürlüğe koymuştur. Tebliğ ile benimsenen standartlara aykırı olmayan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları da (TFRS) kabul edilmiştir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, IASB tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (TMS 29) uygulanmamıştır.

Finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında SPK'nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı Kararı ile "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" yazısında belirtilen düzenlemeler esas alınmıştır.

## **DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

### **31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("Kurum") kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girenceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri'nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

#### **2.2. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Şirket'in "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı" statüsünden "Yatırım Holding" statüsüne geçilmesine ilişkin talebi, Sermaye Piyasası Kurulu, 08 Haziran 2012 tarih ve B.02.6.SPK.015.00-320.99-496 Sayılı izin yazısı ile onaylanmıştır.

Şirket'in statü değişikliği ve ünvan değişikliği ile ilgili esas sözleşme değişikliklerinin ve tavan artırım başvurusunun kabulü Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.06.2012 tarih 2012/23 sayılı haftalık bülteninde yayınlanmıştır.

Şirket'in, önceki dönemlerde Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsü taşıdığı 01.01.2012-26.07.2012 tarihleri arasındaki faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuştur. Cari dönemde de önceki dönem faaliyet sonuçları sözkonusu standart kapsamında önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır. (Not:34)

Yukarıda bahsi geçen durdurulan faaliyetlerle ilgili önceki dönem gelir tablosunun yeniden sınıflandırılmasına bağlı olarak 01.01.2013 – 31.03.2013 dönemine ilişkin nakit akım tablosundaki dönem karı tutarı, sürdürülen faaliyet ve durdurulan faaliyetlerden vergi öncesi karı olarak ayrıştırılarak gösterilmiştir.

Önceki dönem mali tablolarında yapılan ve yukarıda belirtilen sınıflamaların cari dönem finansal sonuçlarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

#### **2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

#### **2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

**a) 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:**

• UMS 12 (Değişiklik) "Gelir Vergisi:" (1 Ocak 2012 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.) Gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanmasına ilişkin güncellemeler yapılmıştır. Ayrıca UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıkların üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiği konusunda açıklama getirilmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

## DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

• UFRS 7 (Değişiklik) "Finansal Varlıkların Transferi; Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi" UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

UFRS 7'ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya mali dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

#### **b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirketin finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir:**

UMS 1 (Değişiklikler)	Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu
UMS 1 (Değişiklikler)	Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi
UFRS 10	Konsolide Finansal Tablolar
UFRS 11	Müşterek Anlaşmalar
UFRS 12	Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar
UFRS 13	Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri
UFRS 7 (Değişiklikler)	Sunum – Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi
UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 (Değişiklikler)	Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları
UMS 19 (2011)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar
UMS 27 (2011)	Bireysel Finansal Tablolar
UMS 28 (2011)	İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar
UFRS'lere Yapılan Değişiklikler 2009/2011 Dönemi	UMS 1'e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler
UFRYK 20	Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki
Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri	

#### **UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu**

UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca 'kapsamlı gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu' ve 'gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar tablosu' olarak değiştirilmiştir. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanabilir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, UMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak yayımlanan UMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

## **DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

### **31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

UMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir.

UMS 1'deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

#### **Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş Standartlar:**

Mayıs 2011'de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10'un yayımlanmasıyla SIC-12 *Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler* yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde UFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

UFRS 10, 11 ve 12'de yapılan değişiklikler, bu standartların ilk kez uygulanması sırasında bazı geçiş kurallarına açıklama getirmek amacıyla Haziran 2012 tarihinde yayınlanmıştır.

Bu beş standardın uygulanmasının finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri**

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar,

## **DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

### **31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler izin zorunlu hale gelecektir.

Bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **UFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar**

UFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

#### **UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, UMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirimi oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. UMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır.

#### **Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi**

UMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar;

UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum; ve

UMS 34 (Değişiklikler) Ara Dönem Finansal Raporlama

UMS 16 (Değişiklikler)

UMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının UMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. Şirket yönetimi UMS 16'daki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UMS 32 (Değişiklikler)

UMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin UMS 12 *Gelir Vergisi* standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. UMS 32'deki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UMS 34 (Değişiklikler)

UMS 34'teki değişiklikler, belirli bir raporlanabilir bölüme ilişkin toplam varlık ve yükümlülüklerin, ancak bu toplam varlık veya yükümlülük tutarlarının (veya her ikisinin) işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak sunulması ve en son yıllık finansal tablolara göre bu tutarlarda önemli bir değişiklik olması durumunda dipnotlarda açıklanması gerektiğini belirtir. UMS 34'teki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

## DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri'nde yer alan açıklamalar maden üretimi sırasında oluşan yerüstü maden faaliyetleri ile ilgili atık temizleme maliyetleri (üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri) için geçerlidir. İlgili yorum uyarınca madene erişimi sağlayan bu atık temizleme faaliyetine (dekapaj) ilişkin maliyetler belirli kurallara uyulması şartıyla duran varlık olarak (dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlık) muhasebeleştirilir. Devam eden olağan işletme dekapaj faaliyetleri ile ilişkili maliyetler ise UMS 2 *Stoklar* standardı uyarınca muhasebeleştirilir. Dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlıklar mevcut bir varlığın iyileştirilmesi ya da ilavesi olarak muhasebeleştirilir ve mevcut varlığın oluşturduğu kısmın özelliklerine bağlı olarak maddi duran ya da maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılır.

UFRYK 20 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UFRYK 20'yi ilk defa uygulayan işletmeler için özel geçiş hükümleri bulunmaktadır. Ancak, sunulan en erken dönemde ya da bu tarih sonrasında oluşan üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri için UFRYK 20'de belirtilen açıklamalar uygulanmalıdır. Bu tür faaliyetler gerçekleştirilmediğinden Şirket yönetimi UFRYK 20'nin Şirketin finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

#### c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UFRS 9	Finansal Araçlar (**)
UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)	UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi (**)
UMS 32 (Değişiklikler)	Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi (*)

(\*) 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

(\*\*) 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

#### UFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Buna ek olarak, UFRS 9 standardı uyarınca işletmeler diğer kapsamlı gelir içindeki (alım satım amaçlı olmayan) özkaynak yatırımlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişimlerin yalnızca kar veya zarar içinde muhasebeleştirilen temettü geliri ile birlikte diğer kapsamlı gelir içinde gösterilmesine yönelik sonradan değiştirilmesine izin verilmeyen bir seçim yapılabilir.

## **DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

### **31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

*(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

Şirket yönetimi UFRS 9 uygulamasının ileride Şirketin finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olacağını tahmin etmektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

#### **UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi**

UMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'carî dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

#### **2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

##### **2.6.1. Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımları ifade etmektedir.

#### **2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

##### **2.6.2. Finansal Yatırımlar:**

Yatırım amacıyla tutulan finansal varlıklar bu kalemde gösterilir. Bunlar, UFRS 32 ve 39'da tanımlanan finansal varlıklardan, nakit ve nakit benzerleri, kredi ve alacaklar ile özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıkları dışındakileri kapsamaktadır.

İşletmenin kısa vadeli nakit yükümlülüklerini yerine getirme amacı dışında, atıl fonlarını değerlendirme, doğrudan faiz, temettü geliri, alım-satım karı vs elde etme veya bir zarardan korunma amacıyla elinde bulundurduğu finansal varlıklardır.

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı menkul kıymetler, satılmaya hazır finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır.

##### **Alım-satım amaçlı menkul kıymetler:**

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılır. Alım-satım amaçlı menkul kıymetler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değerleri üzerinden değerlendirilir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin alım-satımında elde edilen ve rayiç değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış azalışları sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda gösterilir.

## **DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

### **31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

*(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

#### **Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler:**

Şirket'in vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

#### **Satılmaya hazır menkul kıymetler:**

Şirket'in satılmaya hazır menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

#### **2.6.3. Finansal Borçlar:**

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 4.019.493 TL tutarında kısa vadeli finansal borcu bulunmaktadır.

#### **2.6.4. Diğer Finansal Yükümlülükler**

Şirket'in diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

#### **2.6.5. Ticari Alacaklar / Borçlar ve Diğer Alacaklar / Borçlar**

Sabit ya da belirlenebilir ödemeleri olan türev olmayan finansal varlıklardır. Ticari alacaklar, ticari borçlar ve diğer alacaklar, diğer borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler.

#### **2.6.6. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar (Finansal Kiralama)**

Şirket'in finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçları bulunmamaktadır.

#### **2.6.7. Stoklar**

Şirket'in stokları bulunmamaktadır.

#### **2.6.8. Canlı Varlıklar**

Şirket'in canlı varlıkları bulunmamaktadır.

#### **2.6.9. Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar**

Şirket'in devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıkları bulunmamaktadır.

#### **2.6.10. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar**

Şirket iştiraki olan Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin finansal tablolarını özkaynak yolu ile konsolidasyona tabi tutmuştur. Söz konusu iştirakin sermayesi 29.000.000 TL, olup, Şirket'teki maliyet bedeli ise 7.238.400 TL'dir. Özkaynak yöntemiyle yapılan değerlendirme işleminden sonra bu iştirakin bilanço değeri 6.522.384 TL olmuştur.

#### **2.6.11. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

#### **2.6.12. Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

UMS 36 kapsamında ertelenmiş vergi aktifi ve finansal varlıklar dışındaki her varlık, her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir göstere olup olmadığının tespiti için değerlendirir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayırmak gerekmektedir. İkame değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

#### **2.6.13. Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile belirtilir. Amortisman, maddi varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi ile ayrılmaktadır.



## DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### Maddi Duran Varlıklar

Demirbaşlar

#### Faydalı ömür

4-5-10 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

#### **2.6.14. Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Şirket'in maddi olmayan varlıkları elde etme maliyetleri üzerinden kayda alınmıştır. Amortisman, varlığın faydalı ömürleri baz alınarak ayrılmaktadır.

#### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

#### Faydalı Ömür

3-5 yıl

#### **2.6.15. Şerefiye**

Tam konsolidasyon kapsamında hesaplama konu olacak iştirak bulunmamaktadır.

#### **2.6.16. Devlet Teşvik ve Yardımları**

Şirket'in yararlandığı devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır.

#### **2.6.17. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

UMS 37 kapsamında ayrılan karşılıklarla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olanlar dışındaki diğer karşılıklar bu kalemde gösterilir. (Garanti maliyetleri, ödeme talepleri, cezalar, olası zararlar, yeniden yapılandırma karşılıkları, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar, sigorta teknik karşılıkları, genel karşılıklar gibi finans sektörü faaliyetlerinde ayrılan karşılıklar, vs).

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve koşullu varlıklar ve yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir.

#### **2.6.18. Taahhütler**

Şirket'in finansal varlıkları ve finansal borçlarında değişikliğe yol açabilecek taahhütleri bulunmamaktadır.

#### **2.6.19. Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

UMS 19 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında finansal tablolarda gösterilmesi gereken borç tahakkuklarına (veya karşılıklara) bu kalemde yer verilir.

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır.

## **DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

### **31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Hesaplama reel iskonto oranı ile gelecekte ödenecek kıdem tazminatının bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerleri bulunmaktadır.

#### **2.6.20. Emeklilik planları**

Şirket'in emeklilik fayda planları bulunmamaktadır.

#### **2.6.21. Diğer Varlık ve Yükümlülükler**

Yukarıda belirtilenlerin dışındaki hesaplar burada gösterilmektedir.

#### **2.6.22. Özkaynaklar**

Ödenmiş sermaye, hisse senedi ihraç primleri, sermaye düzeltmesi olumlu farkları, kardan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıl kar ve zararları ile dönem kar zararı burada gösterilir.

##### **- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları**

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolar, en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) enflasyon muhasebesine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Mart 2012 tarihli bilançoda yer alan özkaynaklar içindeki sermaye düzeltme farkları kalemi, sermayenin 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan enflasyon düzeltmelerini yansıtmaktadır.

##### **- Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Kar dağıtım amacı dışında ayrılmış yedekler)**

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtım dışındaki belli amaçlar (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilecek olup, UMS/UFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilecektir.

##### **- Geçmiş Yıllar Kar / Zararları**

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemden netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğindeki kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemden gösterilir.

#### **2.6.23. Satışlar ve Satışların Maliyeti**

Şirket'in, önceki dönemlerde Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsü taşıdığı 01.01.2012-26.07.2012 tarihleri arasındaki faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuştur. Cari dönemde de önceki dönem faaliyet sonuçları sözkonusu standart kapsamında önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır. **(Not:34)**

Şirketin statü değişikliği sonrası 27.07.2012 tarihinden itibaren satışları ve satışların maliyeti bulunmamaktadır.

Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları ve devlet tahvilleri üzerindeki birikmiş faiz ve primi içermektedir.

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

## **DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

### **31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### **2.6.24. Niteliklerine Göre Giderler**

Giderler, yoğunluk, kar veya zarar yaratma potansiyeli ve tahmin edilebilirlik açılarından farklı olabilen finansal performansın kısımlarını ortaya koymak için, alt gruplara ayrılır. Bu analiz iki biçimden birine göre yapılır. Şirket giderlerin fonksiyonu yöntemine göre sınıflandırmaktadır. Şirket giderlerin işletme içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayalı olarak hangisi güvenilir ve tutarlı bilgi sağlıyorsa, ona dayalı bir gruplamayla analizini sunmaktadır.

#### **2.6.25. Finansal Gelirler**

Faiz içeren bir menkul kıymetin ediniminden önce ödenmemiş faizin tahakkuku durumunda; sonradan tahsil edilen faiz, edinim öncesi ve edinim sonrası dönemlere ayrılır ve yalnızca edinim sonrasına ait kısım olarak finansal tablolara yansıtılır.

#### **2.6.26. Finansal Giderler**

Kredili mevduat hesabı ile kısa ve uzun vadeli borçlanmalara uygulanan faizler, yabancı para ile borçlanmalarda, faiz maliyetlerine yönelik düzeltme olarak dikkate alındıkları ölçüde olmak üzere, kur farkları finansal giderlerde gösterilmektedir.

#### **2.6.27. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler**

Şirket'in, önceki dönemlerde Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsü taşıdığı 01.01.2012-26.07.2012 tarihleri arasındaki faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuştur. Cari dönemde de önceki dönem faaliyet sonuçları sözkonusu standart kapsamında önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır. **(Not:34)**

#### **2.6.28. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

##### **-Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler / -Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin (1) d-1 maddesi gereği, Türkiye'de kurulu menkul kıymet yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları, kurumlar vergisinden istisnadır.

Bundan dolayı söz konusu muafiyet kapsamında, Şirket'in faaliyet konusunu değiştirmiş olduğu tarih olan 26.07.2012'ye kadar finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır. **(Not 35)**

Bu tarihten sonra söz konusu muafiyet ortadan kalkmış ve mali tablolarda 26.07.2012 tarihinden sonraki kazanç ve kayıplar için ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşmaktadır.

#### **2.6.29. Hisse Başına Kazanç**

Adi hisse başına kazanç, ana ortaklığın adi hisse senedi sahiplerinin payına düşen kazanç veya zararının (pay), dönemin adi hisse senedi sayısının ağırlıklı ortalamasına (payda) bölünmesiyle hesaplanır. Sulandırılmış hisse başına kazancın hesaplanmasında, Şirket, ana ortaklığın adi hisse senedi sahiplerinin payına düşen kâr veya zarar ile ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısını, sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin etkilerine göre düzeltilir.

## DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 2.6.30. Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket tarafından kullanılan 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

	<b><u>31 Mart 2013</u></b>	<b><u>31 Aralık 2012</u></b>
Amerikan Doları	1,8087	1,7826
Avro	2,3189	2,3517

#### 2.6.31. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

#### 2.7. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların UFRS'ye uygun olarak hazırlanabilmesi, yönetimin raporlanan varlık ve yükümlülükleri, koşullu borçları, gelir ve giderleri etkileyebilecek tahminler yapmasını gerektirmektedir. Gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklı olabilir.

### 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket'in işletme birleşmeleri yoktur.

### 4. İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in iş ortaklığı bulunmamaktadır.

### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır.

(31 Mart 2012- Şirket Türkiye'de tek bir alanda menkul kıymet yatırım ortaklığı alanında faaliyette bulunmaktadır.)

### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<b><u>31 Mart 2013</u></b>	<b><u>31 Aralık 2012</u></b>
Kasa	1.175	27
Bankalar (Vadesiz Mevduat)	6.072	9.808
Ters Repo Alacakları	<u>99.282</u>	<u>229.437</u>
<b>Toplam</b>	<b><u>106.529</u></b>	<b><u>239.272</u></b>

**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ters repoların detayı aşağıdaki gibidir.

**31 Mart 2013**

<b>Menkul Kıymet</b>	<b>Bağlanan</b>				<b>31.03.2013</b>
	<b>Bağlanan Tutar</b>	<b>Faiz Oranı (%)</b>	<b>BağlananTarih</b>	<b>VadeTarihi</b>	<b>Toplam Değeri</b>
TRT030413T16	99.256	3,75	29.03.2013	01.04.2013	99.282
<b>Toplam</b>	<b>99.256</b>				<b>99.282</b>

**31 Aralık 2012**

<b>Menkul Kıymet</b>	<b>Bağlanan</b>				<b>31.12.2012</b>
	<b>Bağlanan Tutar</b>	<b>Faiz Oranı (%)</b>	<b>BağlananTarih</b>	<b>VadeTarihi</b>	<b>Toplam Değeri</b>
TRT160714T17	229.410	4,25	31.12.2012	02.01.2013	229.437
<b>Toplam</b>	<b>229.410</b>				<b>229.437</b>

**7. FİNANSAL YATIRIMLAR**

a) Şirket'in dönen varlıklarda yer alan finansal yatırımları aşağıdadır:

	<b><u>31 Mart 2013</u></b>	<b><u>31 Aralık 2012</u></b>
Hisse senetleri	199.402	199.402
Kamu kesimi menkul kıymetler	--	--
Hisse senedi değer artışı	--	--
Hisse senedi değer düşüklüğü	(62.900)	(64.400)
Devlet tahvili değer artışı	--	--
Devlet tahvili değer düşüklüğü	--	--
Özel kesim menkul kıymetler	--	--
Diğer Menkul Kıymetler (Fonlar)	--	--
<b>Toplam</b>	<b>136.502</b>	<b>135.002</b>

	<b><u>31 Mart 2013</u></b>	<b><u>31 Mart 2013</u></b>	<b><u>31 Aralık 2012</u></b>	<b><u>31 Aralık 2012</u></b>
	<b><u>Maliyet Değeri</u></b>	<b><u>Piyasa Değeri</u></b>	<b><u>Maliyet Değeri</u></b>	<b><u>Piyasa Değeri</u></b>
Hisse senetleri	199.402	136.502	199.402	135.002
Kamu kesimi menkul kıymetler	--	--	--	--
<b>Toplam</b>	<b>199.402</b>	<b>136.502</b>	<b>199.402</b>	<b>135.002</b>

**31 Mart 2013**

<b><u>Yerli Hisse senetleri</u></b>	<b><u>Adet</u></b>	<b><u>Maliyet</u></b>	<b><u>Piyasa Değeri</u></b>
Borova Yapı	150.000	199.400	136.500
İzmir Demir Çelik	0,5	2	2
<b>Toplam</b>		<b>199.402</b>	<b>136.502</b>

**DAĞI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**31 Aralık 2012**

<b>Yerli Hisse senetleri</b>	<b>Adet</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Piyasa Değeri</b>
Borova Yapı	150.000	199.400	135.000
İzmir Demir Çelik	0,5	2	2
<b>Toplam</b>		<b>199.402</b>	<b>135.002</b>

b) Şirketin duran varlıklarda yer alan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Bağlı Menkul Kıymetler	5.000.000	5.000.000
<b>Toplam</b>	<b>5.000.000</b>	<b>5.000.000</b>

	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
	<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Piyasa Değeri</b>	<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Piyasa Değeri</b>
Bağlı Menkul Kıymetler	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
<b>Toplam</b>	<b>5.000.000</b>	<b>5.000.000</b>	<b>5.000.000</b>	<b>5.000.000</b>

<b>31 Mart 2013</b>	<b>Ödenmiş/Çıkarılmış</b>	<b>Dagi Yatırım Holding'in</b>	<b>Dagi Yatırım Holding'in</b>		
<b>Bağlı Menkul Kıymetler</b>	<b>Sermayesi</b>	<b>Şirket Sermayesindeki Payı</b>	<b>Şirket Sermayesindeki Payı (%)</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Piyasa Değeri</b>
Koç Haddecilik	41.000.000	1.025.000	2,5	5.000.000	5.000.000
<b>Toplam</b>	<b>41.000.000</b>	<b>1.025.000</b>	<b>2,5</b>	<b>5.000.000</b>	<b>5.000.000</b>

<b>31 Aralık 2012</b>	<b>Ödenmiş/Çıkarılmış</b>	<b>Dagi Yatırım Holding'in</b>	<b>Dagi Yatırım Holding'in</b>		
<b>Bağlı Menkul Kıymetler</b>	<b>Sermayesi</b>	<b>Şirket Sermayesindeki Payı</b>	<b>Şirket Sermayesindeki Payı (%)</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Piyasa Değeri</b>
Koç Haddecilik	41.000.000	1.025.000	2,5	5.000.000	5.000.000
<b>Toplam</b>	<b>41.000.000</b>	<b>1.025.000</b>	<b>2,5</b>	<b>5.000.000</b>	<b>5.000.000</b>

Dagi Yatırım Holding A.Ş. 27.08.2012 tarihinde aldığı Yönetim Kurulu Kararı ile yatırım holding faaliyetleri kapsamında, Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi Ve Ticaret A.Ş'nin 41.000.000.-TL tutarındaki ödenmiş sermayesi içerisinde %2,5'ine tekabül eden 1.025.000 TL nominal değerdeki hisse senetlerinin pay başına 4.878 TL fiyattan şirket ortağından satın alınmasına karar vermiştir. Satın alma işlemi 5.000.000 TL peşin ödeme yapılarak gerçekleştirilmiştir.

**8. FİNANSAL BORÇLAR**

Dagi Yatırım Holding A.Ş. 24.09.2012 tarihinde aldığı Yönetim Kurulu Kararı ile Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş 'nin 29.000.000.-TL tutarındaki ödenmiş sermayesi içerisinde toplamda %12 sine tekabül eden 3.480.000.-TL adet hissenin şirket ortaklarından satın alınmasına karar vermiştir. Pay başına 2,08 TL fiyattan gerçekleşen satın alma işleminde ,toplam 7.238.400.-TL tutan satın alma bedelinin 3.238.400.-TL'si özkaynaklardan karşılanmak suretiyle 26.09.2012 tarihinde hissedarlara banka kanalıyla ödenmiştir. Kalan 4.000.000.-TL bakiye ise 29.11.2012 tarihinde banka kredisi kullanılmak suretiyle hissedarlara ödenmiştir.

**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirketin 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçları işlemiş faizleriyle birlikte aşağıdaki gibidir.

<b><u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u></b>	<b><u>31 Mart 2013</u></b>	<b><u>31 Aralık 2012</u></b>
Banka Kredileri	4.019.493	4.024.884
<b>Toplam</b>	<b>4.019.493</b>	<b>4.024.884</b>

**31.03.2013**

<b><u>Banka Adı</u></b>	<b><u>Açılış Tarihi</u></b>	<b><u>Vadesi</u></b>	<b><u>Para Cinsi</u></b>	<b><u>Nominal Faiz Oranı %</u></b>	<b><u>Defter Değeri</u></b>	<b><u>Nominal Değeri</u></b>
Akbank T.A.Ş.	04.03.2013	04.04.2013	TL	6,50	4.019.493	4.000.000
<b>Toplam</b>					<b>4.019.493</b>	<b>4.000.000</b>

**31.12.2012**

<b><u>Banka Adı</u></b>	<b><u>Açılış Tarihi</u></b>	<b><u>Vadesi</u></b>	<b><u>Para Cinsi</u></b>	<b><u>Nominal Faiz Oranı %</u></b>	<b><u>Defter Değeri</u></b>	<b><u>Nominal Değeri</u></b>
Akbank T.A.Ş.	29.11.2012	02.01.2013	TL	7	4.024.884	4.000.000
<b>Toplam</b>					<b>4.024.884</b>	<b>4.000.000</b>

<b><u>Finansal Borçların Vadeleri</u></b>	<b><u>31 Mart 2013</u></b>	<b><u>31 Aralık 2012</u></b>
0-3 Ay	4.019.493	4.024.884
<b>Toplam</b>	<b>4.019.493</b>	<b>4.024.884</b>

Şirketin uzun vadeli finansal borcu bulunmamaktadır. (31.12.2012- Yoktur.)

**9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler

<b><u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u></b>	<b><u>31 Mart 2013</u></b>	<b><u>31 Aralık 2012</u></b>
İzin Yükümlülüğü Karşılığı	3.657	--
<b>Toplam</b>	<b>3.657</b>	<b>--</b>

Uzun vadeli diğer finansal yükümlülükler yoktur (31.12.2012 – Yoktur).

**10. TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR**

Kısa vadeli ticari alacaklar yoktur. (31.12.2012-Yoktur)

Uzun vadeli ticari alacaklar yoktur (31.12.2012-Yoktur).

**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir.

<b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>	<b><u>31 Mart 2013</u></b>	<b><u>31 Aralık 2012</u></b>
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5.214	9.045
Diğer Ticari Borçlar	1.484	4.715
<b>Toplam</b>	<b><u>6.698</u></b>	<b><u>13.760</u></b>

Uzun vadeli ticari borçlar yoktur. (31.12.2012 – Yoktur).

**11. DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR**

Kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir.

<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b><u>31 Mart 2013</u></b>	<b><u>31 Aralık 2012</u></b>
Diğer çeşitli alacaklar	--	259
<b>Toplam</b>	<b><u>--</u></b>	<b><u>259</u></b>

Uzun vadeli diğer alacaklar yoktur (31.12.2012-Yoktur).

Kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir.

<b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>	<b><u>31 Mart 2013</u></b>	<b><u>31 Aralık 2012</u></b>
Personele Borçlar	5.095	9.303
Diğer Çeşitli Borçlar	9	9
Ödenecek Vergiler ve Fonlar	3.953	8.752
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	2.004	1.926
Satıcılar	--	--
<b>Toplam</b>	<b><u>11.061</u></b>	<b><u>19.990</u></b>

Diğer Çeşitli Borçlar satırındaki 9 TL, ödenecek temettü tutarlarından oluşmaktadır.

Uzun vadeli diğer borçlar yoktur (31.12.2012-Yoktur).

**12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR ve BORÇLAR**

Kısa ve uzun vadeli finans sektörü faaliyetinden alacaklar ve borçlar yoktur (31.12.2012-Yoktur).

**13. STOKLAR**

Stoklar yoktur. (31.12.2012 – Yoktur).

**14. CANLI VARLIKLAR**

Kısa ve uzun vadeli canlı varlıklar yoktur (31.12.2011 – Yoktur).

**15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR**

Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar yoktur (31.12.2011 – Yoktur).



**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

Şirket'in finansal tablolarını özkaynak yolu ile konsolidasyona tabi tuttuğu iştiraki Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'dir. Söz konusu iştirakin sermayesi 29.000.000 TL, olup, Şirket'teki maliyet bedeli ise 7.238.400 TL'dir. Özkaynak yöntemiyle yapılan değerlendirme işleminden sonra bu iştirakin bilanço değeri 6.522.384 TL olmaktadır.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlemeye ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<b><u>31 Mart 2013</u></b>
Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Toplam Varlıkları	85.149.839
Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Toplam Yükümlülükleri	(30.796.635)
Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Net Varlıkları	<u>54.353.204</u>
Dagi Yatırım Holding A.Ş.'ndeki İştirakin Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenmiş Değeri (%12)	6.522.384
Dagi Yatırım Holding A.Ş.'deki İştirakin Kayıtlı Değeri	<u>7.238.400</u>
<b>Özkaynak Yöntemine Göre Oluşan Değerleme Farkı</b>	<b>(716.016)</b>
	<b><u>31 Aralık 2012</u></b>
Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Toplam Varlıkları	92.045.951
Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Toplam Yükümlülükleri	(29.396.017)
Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Net Varlıkları	62.649.934
Dagi Yatırım Holding A.Ş.'ndeki İştirakin Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenmiş Değeri (%12)	7.517.992
Dagi Yatırım Holding A.Ş.'deki İştirakin Kayıtlı Değeri	<u>7.238.400</u>
<b>Özkaynak Yöntemine Göre Oluşan Değerleme Farkı</b>	<b>279.592</b>

**17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Kısa ve uzun vadeli yatırım amaçlı gayrimenkuller yoktur. (31.12.2012– Yoktur).

**18. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar hareket dökümü aşağıdadır:

<b><u>Maddi duran varlıklar</u></b>	<b><u>01.01.2013</u></b>	<b><u>Giris</u></b>	<b><u>Çıkis</u></b>	<b><u>31.03.2013</u></b>
Demirbaşlar	128.373	---	---	128.373
<b>Toplam</b>	<b>128.373</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>128.373</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar (-)</u></b>				
Demirbaşlar amortismanı (-)	(115.007)	(1.018)	---	(116.025)
<b>Toplam</b>	<b>(115.007)</b>	<b>(1.018)</b>	<b>---</b>	<b>(116.025)</b>
<b>Net Tutar</b>	<b>13.366</b>	<b>(1.018)</b>	<b>---</b>	<b>12.348</b>

**DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar hareket dökümü aşağıdadır:

<b><u>Maddi duran varlıklar</u></b>	<b><u>01.01.2012</u></b>	<b><u>Giriş</u></b>	<b><u>Çıkış</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>
Demirbaşlar	113.989	14.384	--	128.373
<b>Toplam</b>	<b>113.989</b>	<b>14.384</b>	<b>--</b>	<b>128.373</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar (-)</u></b>				
Demirbaşlar amortismanı (-)	(111.600)	(3.407)	--	(115.007)
<b>Toplam</b>	<b>(111.600)</b>	<b>(3.407)</b>	<b>--</b>	<b>(115.007)</b>
<b>Net Tutar</b>	<b>2.389</b>	<b>10.977</b>	<b>--</b>	<b>13.366</b>

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde sigorta poliçesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 – 3.350 TL)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek ve rehin bulunmamaktadır.

**19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar hareket dökümü aşağıdadır:

<b><u>Maddi olmayan duran varlıklar</u></b>	<b><u>01.01.2013</u></b>	<b><u>Giriş</u></b>	<b><u>Çıkış</u></b>	<b><u>31.03.2013</u></b>
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	7.494	---	---	7.494
<b>Toplam</b>	<b>7.494</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>7.494</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar (-)</u></b>				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar amort.(-)	(3.989)	(389)	---	(4.378)
<b>Toplam</b>	<b>(3.989)</b>	<b>(389)</b>	<b>---</b>	<b>(4.378)</b>
<b>Net Tutar</b>	<b>3.505</b>	<b>(389)</b>	<b>---</b>	<b>3.116</b>

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar hareket dökümü aşağıdadır:

<b><u>Maddi olmayan duran varlıklar</u></b>	<b><u>01.01.2012</u></b>	<b><u>Giriş</u></b>	<b><u>Çıkış</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	2.821	4.673	--	7.494
<b>Toplam</b>	<b>2.821</b>	<b>4.673</b>	<b>--</b>	<b>7.494</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar (-)</u></b>				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar amort.(-)	(2.821)	(1.168)	--	(3.989)
<b>Toplam</b>	<b>(2.821)</b>	<b>(1.168)</b>	<b>--</b>	<b>(3.989)</b>
<b>Net Tutar</b>	<b>--</b>	<b>3.505</b>	<b>--</b>	<b>3.505</b>

## **DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

### **31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

*(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

#### **20. ŞEREFİYE**

Şerefiye yoktur. (31.12.2012 – Yoktur).

#### **21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Devlet teşvik ve yardımları yoktur. (31.12.2012 – Yoktur).

#### **22. BORÇ KARŞILIKLARI / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

##### **a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları**

Kısa vadeli borç karşılıkları yoktur. (31.12.2012-Yoktur).

##### **b) Uzun Vadeli Borç Karşılıkları**

Uzun vadeli borç karşılıkları yoktur (31.12.2012– Yoktur).

#### **Finansal Tablolara Yansıtılmayan Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

T.C. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından, tüm menkul kıymet yatırım ortaklıkları sektörünü kapsayan ve 2003, 2004, 2005, 2006, 2007 hesap dönemleri için Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) açısından inceleme başlatılmıştır. Sektördeki firmalar faaliyet konularının BSMV yaratan işlemler ihtiva etmediği yönündeki görüşlerinden hareketle, 2003 - 2007 yılları arasındaki işlemleri üzerinden BSMV hesaplamamış ve ödememiştir.

T.C. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığının, Şirket'in 2003 - 2007 hesap dönemleri için yapmış olduğu inceleme sonucunda, 447.214 TL vergi aslı ve 447.324 TL usulsüzlük ve vergi ziyai cezası kesilmiş olup, Şirket'e 6, 8 ve 12 Ağustos 2008 tarihlerinde tebliğ edilmiştir. Tebligat sonrası İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı Uzlaşma komisyonu ile yapılan uzlaşma görüşmesi sonucunda BSMV vergi aslının %70 oranında indirilmesi ve vergi ziyai cezasının da tamamen kaldırılması karara bağlanmıştır. Bu karar sonucunda Şirket, vergi dairelerine 18 Aralık 2008 ve 26 Aralık 2008 tarihlerinde toplam 260.811 TL tutarında vergi cezası ödemesi yapmıştır.

28 Şubat 2009 Tarihli ve 27155 Sayılı T.C. Resmî Gazetesinde yayımlanan, Madde 32–(8) bendinde yapılan değişiklik üzerine, 6802 sayılı Gider Vergileri Kanununun 29'uncu maddesinin birinci fıkrasının (t) bendinde yer alan hususlara ilişkin olarak Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler nedeniyle elde ettikleri kazançlar üzerinden Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisinden (BSMV) müstesnadır.

Portföy işletmeciliği kazançlarının Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisine tabi olmaması nedeniyle, Şirket tarafından Ocak 2008 ile Şubat 2009 dönemleri arasında Maslak Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne karşı açılmış, 88.617 TL tutarında toplam 14 tane dava bulunmaktadır. Söz konusu davalardan iki tanesi şirket lehine, dokuz tanesi şirket aleyhine sonuçlanmıştır. Kalan iki tanesi henüz sonuçlanmamıştır. Aleyhe sonuçlanan davalarla ilgili BSMV'ler için şirket, beyan döneminde ihtirazi kayıtla ödemede bulunduğundan karşılık ayırmamıştır.

#### **23. TAAHHÜTLER**

Şirket'in taahhütleri yoktur (31.12.2012 – Yoktur).

**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI)**

	<b><u>31 Mart 2013</u></b>	<b><u>31 Aralık 2012</u></b>
Kıdem tazminatı karşılığı	3.143	2401
<b>Toplam</b>	<b>3.143</b>	<b>2.401</b>

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2012- kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL üzerinden hesaplanmıştır.)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla karşılıklar, %2,83 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: % 2,83 reel iskonto oranı).

	<b><u>01 Ocak- 31 Mart 2013</u></b>	<b><u>01 Ocak- 31 Aralık 2012</u></b>
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.401	17.616
Hizmet maliyeti/iptali(-)	742	2.401
Faiz maliyeti	--	--
Ödenen tazminat	--	(17.616)
<b>Dönem sonu itibarıyla karşılık</b>	<b>3.143</b>	<b>2.401</b>

Şirket, ayrıca Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bir yıllık hizmet süresini dolduran personeline 3.657 TL tutarında izin yükümlülüğü karşılığı hesaplanmıştır. (31.12.2012- Yoktur.) (Not 9, Not 26)

**25. EMEKLİLİK PLANLARI**

Şirket'in emeklilik planları yoktur. (31.12.2012 – Yoktur).

## DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<b>Diğer Dönen Varlıklar</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Verilen Sipariş Avansları	643	--
Gelecek aylara ait giderler		--
Devreden KDV	14.103	11.560
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	8.793	8.575
<b>Toplam</b>	<b>23.539</b>	<b>20.135</b>

#### Diğer Duran Varlıklar

Diğer duran varlıklar yoktur (31.12.2012 – Yoktur).

#### Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

<b>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
İzin Yükümlülüğü Karşılığı	3.657	--
<b>Toplam</b>	<b>3.657</b>	<b>--</b>

#### Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Diğer uzun vadeli yükümlülükler yoktur (31.12.2012 -Yoktur).

#### 27. ÖZKAYNAKLAR

##### Sermaye Yapısı

	<b>31 Mart 2013</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>31 Aralık 2012</b>	<b>PayOranı (%)</b>
Dagi Giyim Sanayi A.Ş.	1.749.185	48,59	1.674.185	46,51
Diğer	1.850.815	51,41	1.925.815	53,49
<b>Toplam</b>	<b>3.600.000</b>	<b>100</b>	<b>3.600.000</b>	<b>100</b>

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 3.600.000 TL'dir.

Dagi Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, 10.09.2012 tarihinde yaptığı toplantıda 100.000.000.-TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 3.600.000.-TL çıkarılmış sermayesinin 7.200.000.TL'si rüçhan hakkı kullanılmak suretiyle %200 oranında bedelli, 3.600.000.TL'si ise iç kaynaklardan %100 oranında bedelsiz olmak üzere toplam 10.800.000.-TL artırılarak 14.400.000.-TL'ye çıkarılmasına, oy birliği ile karar vermiştir.

Sermaye artırım kararı ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuru 21.09.2012 tarihinde yapılmış olup, konu, aynı tarihte özel durum açıklamasıyla kamuoyuna duyurulmuştur.

Ancak, şirket yönetim kurulu tarafından 15.02.2013 tarihinde alınan kararla sermaye artırımına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan müracaat, SPK 'nın 12.02.2013 tarih ve 5/145 sayılı ilke kararı ile bedelli ve bedelsiz sermaye artırımlarına ilişkin getirilen yeni düzenlemelere uyum sağlayabilmek için geri çekilmiş, şirket ihtiyaçları ve değişen uygulamalar çerçevesinde konunun yeniden değerlendirilmesine karar verilmiştir.

Şirketin 14.03.2013 tarihli yönetim kurulu toplantısında 3.600.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 7.200.000.TL (%200) bedelli olarak artırılarak 10.800.000.-TL'ye çıkarılmasına ve mevcut ortakların rüçhan haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına karar verilmiş ve bu durum, aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanarak kamuoyuna duyurulmuştur.

**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bedelli sermaye artırımına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na 19.03.2013 tarihinde yazılı olarak başvurulmuştur.

<b>Sermaye Düzeltmesi Farkları</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.655.953	1.655.953
<b>Toplam</b>	<b>1.655.953</b>	<b>1.655.953</b>

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi yoktur. (31.12.2012- Yoktur.)

<b>Hisse Senedi İhraç primleri</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Hisse Senedi İhraç primleri	6.131	6.131
<b>Toplam</b>	<b>6.131</b>	<b>6.131</b>

**Geri Alınan Şirket Hisseleri Satış Karları**

Şirket, 29.03.2011 tarihinde yapılan 2010 yılı Olağan Genel Kurul'unda kabul edilen Geri Alım Programı çerçevesinde 16.08.2011 tarihinden itibaren Hisse Geri Alım işlemlerine başlamış ve 31.12.2011 tarihine kadar 306.000 Adet/Nominal TACYO hisse senedini 524.917,34 TL değerle satın almıştır. Söz konusu hisse senetleri 31.12.2011 tarihli bilançonun Özkaynaklar kısmında Geri Satın Alınan Şirket Hisseleri adı altında gösterilmiştir.

2012 yılında da TACYO hisse senetlerinin alımına devam edilmiş ve 12.01.2012 tarihi itibarıyla ilave 54.000 Adet/Nominal hisse senedi satın alınarak, sermayenin %10'una tekabül eden toplam 360.000 Adet/Nominal TACYO hisse senedinin İMKB'ından geri satın alınması sağlanmıştır. Herbir geri satın alma işlemi ilgili tarihlerde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, yapılan işlemleri kamuoyuna duyurulmuştur.

Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. geri satın aldığı TACYO hisse senetlerinin, 11.06.2012 tarihinde 34.838 adedinin 2,70-2,78 TL fiyat aralığından ve 13.06.2012 ve 14.06.2012 tarihlerinde ise 2,48-2,65 fiyat aralığından 325.162 adedinin (toplam 360.000 adet) satışını gerçekleştirmiştir. Söz konusu satış işlemlerini Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, 12.06.2012 ve 14.06.2012 tarihlerinde kamuoyuna duyurmuştur.

360.000 Adet/Nominal geri satın alınan TACYO hisse senetlerinin toplam değeri 618.198,88 TL iken, satış esnasında değeri 914.629,14 TL olmuş ve satış sırasında oluşan kazanç, 296.430 TL olarak 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli bilançolarda Özkaynaklar bölümünde "Geri Satın Alınan Şirket Hisseleri Satış Karları" olarak yer almıştır.

<b>Geri Alınan Şirket Hisseleri Satış Karları</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Geri alınan şirket hisseleri	-	-
Geri alınan şirket hisseleri satış karı	296.430	296.430
<b>Toplam</b>	<b>296.430</b>	<b>296.430</b>

Yabancı para çevrim farkları yoktur (31.12.2012 – Yoktur).

<b>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Yasal yedekler	851.267	820.554
<b>Toplam</b>	<b>851.267</b>	<b>820.554</b>

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

## DAĞI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

<b>Geçmiş Yıllar Karı / (Zararı)</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Olağanüstü yedekler	2.750.790	2.750.790
Geçmiş yıllar karı / (zararı)	(340.381)	(1.102.669)
<b>Toplam</b>	<b>2.410.409</b>	<b>1.648.120</b>

#### 28. SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Şirket'in, önceki dönemlerde Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsü taşıdığı 01.01.2012-26.07.2012 tarihleri arasındaki faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuştur. Cari dönemde de önceki dönem faaliyet sonuçları sözkonusu standart kapsamında önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır. (Not:2.03 ve Not:34)

Şirket'in statü değişikliği sonrası, Satışları ve Satışların Maliyeti bulunmamaktadır. (31.03.2012 – Yoktur.)

#### 29. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)

Şirket'in pazarlama, satış, dağıtım giderleri yoktur. (31.03.2012 – Yoktur.)

	<b>01 Ocak- 31 Mart 2013</b>	<b>01 Ocak- 31 Mart 2012</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	43.372	---
<b>Toplam</b>	<b>43.372</b>	<b>---</b>

Şirket'in, önceki dönemlerde Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsü taşıdığı 01.01.2012-26.07.2012 tarihleri arasındaki faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuştur. Cari dönemde de önceki dönem faaliyet sonuçları sözkonusu standart kapsamında önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır. (Not:2.03 ve Not:34)

Şirket'in araştırma ve geliştirme giderleri yoktur. (31.03.2012 – Yoktur.)

#### 30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket, amortisman ve personel giderlerinin tamamını genel yönetim giderleri içerisinde göstermektedir.)

	<b>UFRS 01 Ocak- 31 Mart 2013</b>	<b>UFRS 01 Ocak- 31 Mart 2012</b>
<b>Genel Yönetim Giderleri (-)</b>		
Personel giderleri	25.245	---
Müşavirlik giderleri	8.010	---
Elektrik, İletişim, Su Gideri	430	---
Kira giderleri	1.800	---

**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bilgi işlem giderleri	2.826	---
Vergi, resim ve harç giderleri (BSMV)	1.908	---
Amortisman giderleri	1.408	---
Noter Gideri	477	---
Kırtasiye Giderleri	693	---
Diğer	575	---
<b>Toplam</b>	<b>43.372</b>	<b>---</b>

Şirket'in, önceki dönemlerde Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsü taşıdığı 01.01.2012-26.07.2012 tarihleri arasındaki faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuştur. Cari dönemde de önceki dönem faaliyet sonuçları sözkonusu standart kapsamında önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır. (Not:2.03 ve Not:34)

**31. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / GİDERLERİ (-)**

<b>Diğer Faaliyet Gelirleri</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2012</b>
Önc.dönem Kıdem Tazminatı Karş. İpt.	2.401	---
Hazinece karş. Sigorta primi teşviği	954	---
<b>Toplam</b>	<b>3.355</b>	<b>---</b>

<b>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2012</b>
Menkul Kıymet Değer Düş.Karş.	1.643	---
İzin Yükümlülüğü Karşılığı	3.657	--
<b>Toplam</b>	<b>5.300</b>	<b>---</b>

Şirket'in, önceki dönemlerde Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsü taşıdığı 01.01.2012-26.07.2012 tarihleri arasındaki faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuştur. Cari dönemde de önceki dönem faaliyet sonuçları sözkonusu standart kapsamında önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır. Not:2.03 ve Not:34)

**32. FİNANSAL GELİRLER**

<b>Finansal Gelirler</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2012</b>
Faiz Gelirleri	1.428	--
<b>Toplam</b>	<b>1.428</b>	<b>--</b>

Şirket'in, önceki dönemlerde Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsü taşıdığı 01.01.2012-26.07.2012 tarihleri arasındaki faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuştur. Cari dönemde de önceki dönem faaliyet sonuçları sözkonusu standart kapsamında önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır. (Not:2.03 ve Not:34)



**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**33. FİNANSAL GİDERLER (-)**

<b>Finansal Giderler</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2012</b>
K.V. Borçlanma Giderleri	68.634	--
<b>Toplam</b>	<b>68.634</b>	<b>--</b>

Şirket'in, önceki dönemlerde Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsü taşıdığı 01.01.2012-26.07.2012 tarihleri arasındaki faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuştur. Cari dönemde de önceki dönem faaliyet sonuçları sözkonusu standart kapsamında önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır. (Not:2.03 ve Not:34)

**34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER**

Şirket'in "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı" statüsünden "Yatırım Holding" statüsüne geçilmesine ilişkin başvurusuna, Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 07.06.2012 tarih ve 2012/23 sayılı Haftalık Bülten ile izin verildiği bildirilmiştir. Şirketin talebi doğrultusunda Sermaye Piyasası Kurulu, 08 Haziran 2012 tarih ve B.02.6.SPK.015.00-320.99-496 Sayılı yazısı ile esas sözleşmenin yatırım ortaklığı statüsünden çıkacak şekilde değiştirilerek, şirketin yeni ünvanının Dagi Yatırım Holding A.Ş. olmasına ve kayıtlı sermaye tavanının da 100.000.000 TL olmasına izin vermiştir.

Şirket, 31.07.2012 tarihinde Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan eski ünvanının Dagi Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirildiğine ilişkin özel durum açıklamasını Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuoyuna duyurmuştur.

Söz konusu değişiklikler, 24.07.2012 tarihli olağan genel kurul kararının 27.07.2012 tarihinde tescil edilmesiyle 02.08.2012 tarih ve 8125 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır. Şirket'in İstanbul Menkul Kıymetler Borsasındaki işlem kodu olan TACYO.E, DAGHL olarak değişmiştir.

Şirket'in, önceki dönemlerde Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsü taşıdığı 01.01.2012-26.07.2012 tarihleri arasındaki faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuştur. Cari dönemde de önceki dönem faaliyet sonuçları sözkonusu standart kapsamında önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır.

	<b>01 Ocak 2013- 31 Mart 2013</b>	<b>01 Ocak 2012- 31 Mart 2012</b>
Satış Gelirleri	--	115.148.840
Satışların Maliyeti (-)	--	(115.088.161)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler(-), net	--	845.284
<b>Ticari Faaliyetlerden Kar (Zarar)</b>	--	<b>905.964</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	--	(32.660)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(43.372)	(76.401)
Diğer Faaliyet Gelirleri	3.355	--
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(5.300)	--
<b>Faaliyet Karı / (Zararı)</b>	<b>(45.317)</b>	<b>796.903</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların kar/zararındaki paylar	(9.592)	--
Finansal Gelirler	1.428	--
Finansal Giderler	(68.634)	--
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı</b>	<b>(122.115)</b>	<b>--</b>
Ertelenmiş Vergi Geliri	61.705	--

**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı</b>	<b>(60.410)</b>	--
<b>Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı</b>	--	<b>796.903</b>
<b>Dönem Karı/Zararı</b>	<b>(60.410)</b>	<b>796.903</b>

**35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ****a) Vergi karşılığı:**

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesnadır. Bundan dolayı söz konusu muafiyet kapsamında, önceki dönemde, Şirket'in faaliyet konusunu değiştirmiş olduğu tarih olan 26.07.2012'ye kadar finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi karşılığı hesaplanmamıştır.

Bu tarihten sonra söz konusu muafiyet ortadan kalkmıştır.

21.06.2006 tarihli resmi gazetede yayınlanarak 2006 yılı kazançlarına da uygulanmak üzere yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile kurumlar vergisi oranı % 20 olarak tespit edilmiştir. Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20.Maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in faaliyetlerinden dolayı dönem zararı olduğundan cari dönemde vergi karşılığı hesaplanmamıştır.

(31.03.2012- Şirketin önceki dönemde, 26.07.2012 tarihine kadar olan yatırım fon ve ortaklığı portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar Vergisinden müstesna olduğundan 31.03.2012 tarihi itibarıyla vergi karşılığı hesaplanmamıştır.)

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tüm mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10' dan %15' e çıkarılmıştır.

**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**b)Ertelenmiş Vergi:**

Şirketin vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

-Şirket'in 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Geçici Farklar	Ert.Vergi Varlık ve Yük.	Geçici Farklar	Ert.Vergi Varlık ve Yük.
<b>ERTELENMİŞ VERGİ</b>				
a- Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.143	629	2.401	480
b -Kıdem Teşvik ve İzin Karş.	3.657	731	--	--
c- Gider Tahakkuk ve Karşılıkları	--	--	--	--
d- Alac.Rees./Ş.A.K.	--	--	--	--
e-Stoklar /SDDK	--	--	--	--
f-Kısa Vadeli ve Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	62.901	12.580	64.400	12.880
g- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	995.608	199.122	--	--
h-Devlet Teşvikleri	--	--	--	--
ı-Geçmiş Yıl Zararı	--	--	--	--
i- Diğer	--	--	--	--
<b>Ertelenen Vergi Varlıkları</b>	<b>1.065.309</b>	<b>213.062</b>	<b>66.801</b>	<b>13.360</b>
a-Borç Rees./Değerleme	--	--	--	--
b-Maddi olmayan Duran Varlıklar	390	78	390	78
c-Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	--	--	279.592	55.918
d-Maddi duran Varlıklar	1.332	266	1.399	280
e- Gider Tahakkuk ve Karşılıkları	982	196	26.950	5.390
f- Diğer	--	--	--	--
<b>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</b>	<b>2.704</b>	<b>541</b>	<b>308.330</b>	<b>61.666</b>
<b>Net Ertelenen Vergi Yükümlülüğü</b>	<b>1.062.605</b>	<b>212.521</b>	<b>(241.529)</b>	<b>(48.306)</b>

**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

-Gelir tablosuna yansıtılan net ertelenmiş vergi hareket tablosu ise aşağıdaki gibidir:

**Gelir Tablosuna yansıtılan**

	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlık/ yükümlülük hareketi</b>		
1 Ocak açılış bakiyesi (Kısa Vadeli+Uzun Vadeli)	(48.306)	--
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	260.827	(48.306)
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	<b>212.521</b>	<b>(48.306)</b>

**Sonuç olarak;**

	<b>1 Ocak 2013</b>	<b>1 Ocak 2012</b>
	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2012</b>
Cari Yıl Kurumlar Vergisi (-)	--	--
Ertelenen Vergi Gid.(-) / Gel.(+)	260.827	--
<b>Toplam Vergi Gideri / Geliri</b>	<b>260.827</b>	<b>--</b>

**36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ /SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

	<b>1 Ocak 2013</b>	<b>1 Ocak 2011</b>
	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2012</b>
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	360.000.000	360.000.000
Net dönem karı(zararı) (TL)	(847.305)	796.903
Hisse başına kazanç / (kayıp)	(0,0024)	0,0022

**37. İLİŞKİLİ TARAFLAR**

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir.

İlişkili taraflardan alacaklar yoktur (31.12.2012– Yoktur)

**İlişkili Taraflara Borçlar**

	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Ortaklara ödenecek temettüleri	--	--
Yıldız Holding A.Ş.	--	41
Dagi Giyim Sanayi ve Tic. A.Ş.	5.214	9.004
<b>Toplam</b>	<b>5.214</b>	<b>9.045</b>

**İlişkili taraflardan alınan hizmetler**

	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2012</b>
Portföy yönetim ücreti giderleri (*)	--	26.532
Komisyon giderleri (kurtaj gideri) (**)	--	5.465
Kira gideri ve ortak kullanım gideri	4.425	5.711
Verilen diğer komisyonlar	--	663
<b>Toplam</b>	<b>4.425</b>	<b>38.371</b>

## DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(\*) Şirket ile Standard Ünlü Menkul Değerler AŞ arasında, 24 Ocak 2006 tarihinde Şirket'e ait portföyün yönetimi hususunda portföy yöneticiliği çerçeve sözleşmesi imzalanmıştır. Standard Ünlü Menkul Değerler AŞ, bu anlaşma çerçevesinde 31 Mart 2008 tarihine kadar Şirket'e ait portföyü vekil sıfatıyla yönetmiştir.

1 Nisan 2008 tarihi itibarıyla yapılan portföy yöneticiliği sözleşmesine istinaden Şirket'e ait portföyün yönetimi Standard Ünlü Menkul Değerler AŞ'den Standard Ünlü Portföy Yönetimi AŞ'ye geçmiştir ve Şirket'e ait portföyün yönetimi Standard Ünlü Portföy Yönetimi AŞ tarafından vekil sıfatıyla yönetilmeye başlanmıştır. Portföy yönetim işlemi, Dagi Yatırım Holding A.Ş.nin 26.07.2012 tarihinde yatırım ortaklığı statüsünden çıkmasıyla sona ermiştir.

(\*\*) Hisse senetleri, devlet tahvili, hazine bonusu, ters repo işlemlerinden kaynaklanan komisyonlardan oluşmaktadır.

	01 Ocak 2013	01 Ocak 2012
Üst düzey yöneticilere ödenen maaş ve ücretler:	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Ortaklara sağlanan kısa vadeli faydalar	--	--
-Huzur hakkı	--	--
-Ücretler - (Not: Genel Müdüre yapılan ödemeler)	21.143	25.933
İşten ayrılma sonrası faydalar	--	--
Diğer uzun vadeli faydalar	--	--
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	--	--
Hisse bazlı ödemeler.	--	--
<b>Toplam</b>	<b>21.143</b>	<b>25.933</b>

### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski ve likidite riskidir.

#### Faiz oranı riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmama ile beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

#### Likidite risk yönetimi

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir.

**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

*(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

	<b><u>31 Mart 2013</u></b>	<b><u>31 Aralık 2012</u></b>
Dönen Varlıklar	266.570	394.668
Kısa Vadeli Borçlar	4.040.910	4.058.635
<b>Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar</b>	<b><u>0,06</u></b>	<b><u>0,10</u></b>

**Kredi riski**

Şirket'in kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. Şirket'in finansal araçlardan dolayı maruz kaldığı kredi riskine ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki tablolarda verilmiştir.

**DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR***(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri**

31 Mart 2013 Cari Dönem	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Ters Repo	Diğer
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar			
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski</b>	-	-	-	-	<b>11.658.886</b>		<b>106.529</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	<b>11.522.384</b>		<b>106.529</b>
<b>B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	-	-	-	-	<b>136.502</b>	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	<b>199.402</b>	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	<b>(62.900)</b>	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-	-	-

**DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri**

31 Aralık 2012 Önceki Dönem	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Ters Repo	Diğer
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski</b>	-	-	-	259	12.652.994		239.272
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	-		-	259	12.517.992		239.272
<b>B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	-	-	-	-	135.002	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	199.402	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(64.400)	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-	-	-



**DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**38.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ****Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri**

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları yoktur. (31 Aralık 2012 -Yoktur.)

**Likidite riskine ilişkin açıklamalar****31 Mart 2013**

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>4.040.910</b>	<b>4.040.910</b>	<b>4.040.910</b>	-	-	-
Banka kredileri	4.019.493	4.019.493	4.019.493	-	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	6.698	6.698	6.698	-	-	-
Diğer borçlar	14.718	14.718	14.718	-	-	-

**31 Aralık 2012**

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>4.058.635</b>	<b>4.058.635</b>	<b>4.058.635</b>	-	-	-
Banka kredileri	4.024.884	4.024.884	4.024.884	-	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	13.760	13.760	13.760	-	-	-
Diğer borçlar	19.990	19.990	19.990	-	-	-

**Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibariyle yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri yoktur.

(Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri yoktur.)

**DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.****31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**38.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ****Faiz Riski**

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	11.658.886	12.652.994
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler		-	-
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

**Piyasa riski**

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki yılda olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

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

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki uygulaması bulunmamaktadır.

**40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Mali tabloları etkileyecek bir olay bulunmamaktadır.

Dagi Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, 10.09.2012 tarihinde yaptığı toplantıda 100.000.000.-TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 3.600.000.-TL çıkarılmış sermayesinin 7.200.000.TL'si rüçhan hakkı kullanılmak suretiyle %200 oranında bedelli, 3.600.000.TL'si ise iç kaynaklardan %100 oranında bedelsiz olmak üzere toplam 10.800.000.-TL artırılarak 14.400.000.-TL'ye çıkarılmasına, oy birliği ile karar vermiştir.

Sermaye artırımı kararı ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuru 21.09.2012 tarihinde yapılmış olup, konu, aynı tarihte özel durum açıklamasıyla kamuoyuna duyurulmuştur.

## **DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

### **31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

*(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

Ancak, şirket yönetim kurulu tarafından 15.02.2013 tarihinde alınan kararla sermaye artırımına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan müracaat, SPK'nın 12.02.2013 tarih ve 5/145 sayılı ilke kararı ile bedelli ve bedelsiz sermaye artırımlarına ilişkin getirilen yeni düzenlemelere uyum sağlayabilmek için geri çekilmiş, şirket ihtiyaçları ve değişen uygulamalar çerçevesinde konunun yeniden değerlendirilmesine karar verilmiştir.

Şirketin 14.03.2013 tarihli yönetim kurulu toplantısında 3.600.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 7.200.000.TL (%200) bedelli olarak artırılarak 10.800.000.-TL'ye çıkarılmasına ve mevcut ortakların rüçhan haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına karar verilmiş ve bu durum, aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanarak kamuoyuna duyurulmuştur.

Bedelli sermaye artırımına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na 19.03.2013 tarihinde yazılı olarak başvurulmuştur.

Kıdem tazminat tavanı 01.01.2013 tarihinden itibaren 3.129,25 TL olmuştur.

(31.12.2012- Kıdem tazminat tavanı 01.01.2013 tarihinden itibaren 3.129,25 TL olmuştur.)

#### **41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR,**

a) 26.07.2012 tarihine kadar Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak faaliyet göstermekte olan şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na, menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkılması kapsamında esas sözleşmesinde çeşitli değişiklikler yaparak faaliyet konusunun ve faaliyet konusuna paralel olarak ticaret ünvanının "Dagi Yatırım Holding A.Ş." olarak değiştirilmesi ve kayıtlı sermaye tavanının 20.000.000 TL den 100.000.000 TL ye artırılması konusunda talepte bulunmuştur.

Şirketin talebi doğrultusunda Sermaye Piyasası Kurulu, 08 Haziran 2012 tarih ve B.02.6.SP.K.015.00-320.99-496 Sayılı yazısı ile esas sözleşmenin yatırım ortaklığı statüsünden çıkacak şekilde değiştirilerek, şirketin yeni ünvanının Dagi Yatırım Holding A.Ş. olmasına ve kayıtlı sermaye tavanının da 100.000.000 TL olmasına izin vermiştir.

Şirket, 31.07.2012 tarihinde Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan eski ünvanının Dagi Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirildiğine ilişkin özel durum açıklamasını Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuoyuna duyurmuştur.

Söz konusu değişiklikler, 24.07.2012 tarihli olağan genel kurul kararının 27.07.2012 tarihinde tescil edilmesiyle 02.08.2012 tarih ve 8125 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır. Bu tarihten itibaren şirkete ilişkin portföy değer tabloları ilan edilmeyecektir.

b) Finansal tablolar yayınlanmak üzere 03/05/2013 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.