# DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

## 1 OCAK 2014 - 30 EYLÜL 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
## FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

| İÇİNDEKİLER | | Sayfa No |
|---|---|---|
| **FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)** | | 1-2 |
| **KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU** | | 3 |
| **ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU** | | 4 |
| **NAKİT AKIŞ TABLOSU** | | 5 |
| **FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR** | | 6-48 |
| NOT 1 | ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | |
| NOT 2 | FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | |
| NOT 3 | İŞLETME BİRLEŞMELERİ | |
| NOT 4 | DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR VE İŞ ORTAKLIKLARI | |
| NOT 5 | BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | |
| NOT 6 | İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | |
| NOT 7 | NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | |
| NOT 8 | FİNANSAL YATIRIMLAR | |
| NOT 9 | FİNANSAL BORÇLAR | |
| NOT 10 | TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | |
| NOT 11 | FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR | |
| NOT 12 | DİĞER ALACAK VE BORÇLAR | |
| NOT 13 | ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR | |
| NOT 14 | TÜREV ARAÇLAR | |
| NOT 15 | STOKLAR | |
| NOT 16 | CANLI VARLIKLAR | |
| NOT 17 | PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER | |
| NOT 18 | DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI | |
| NOT 19 | DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ | |
| NOT 20 | CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR | |
| NOT 21 | DİĞER DÖNEN/DİĞER DURAN VARLIKLAR | |
| NOT 22 | DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | |
| NOT 23 | KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK ve BORÇLAR | |
| NOT 24 | TAAHHÜTLER | |
| NOT 25 | ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR | |
| NOT 26 | YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER | |
| NOT 27 | MADDİ DURAN VARLIKLAR | |
| NOT 28 | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | |
| NOT 29 | KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR | |
| NOT 30 | ÖZKAYNAKLAR | |
| NOT 31 | SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ | |
| NOT 32 | ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ | |
| NOT 33 | NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER | |
| NOT 34 | ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER | |
| NOT 35 | YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER | |
| NOT 36 | YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER | |
| NOT 37 | FİNANSMAN GELİRLERİ | |
| NOT 38 | FİNANSMAN GİDERLERİ | |
| NOT 39 | SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER | |
| NOT 40 | VERGİ KARŞILIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | |
| NOT 41 | HİSSE BAŞINA KAZANÇ | |
| NOT 42 | FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | |
| NOT 43 | FİNANSAL ARAÇLAR | |
| NOT 44 | BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | |
| NOT 45 | DİĞER HUSUSLAR | |

**DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ**
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**
**(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)**

| | Dipnot Referansı | *Cari Dönem* 30 Eylül 2014 | *Önceki Dönem* 31 Aralık 2013 |
|---|---|---|---|
| **VARLIKLAR** | | | |
| **Dönen Varlıklar** | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 7 | 5.160 | 12.306 |
| Finansal Yatırımlar | 8 | 76.501 | 177.001 |
| Ticari Alacaklar | 10 | - | - |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | 11 | - | - |
| Diğer Alacaklar | 12 | 8.575 | 8.575 |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 6 | - | - |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 12 | 8.575 | 8.575 |
| Türev Araçlar | 14 | - | - |
| Stoklar | 15 | - | - |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 17 | 279 | - |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 20 | 7.239 | 7.220 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 21 | 30.272 | 22.337 |
| **Ara Toplam** | | **128.026** | **227.439** |
| **Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar** | | - | - |
| **Toplam Dönen Varlıklar** | | **128.026** | **227.439** |
| **Duran Varlıklar** | | | |
| Finansal Yatırımlar | 8 | 6.125.000 | 5.000.000 |
| Ticari Alacaklar | 10 | - | - |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | 11 | - | - |
| Diğer Alacaklar | 12 | - | - |
| Türev Araçlar | 14 | - | - |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 25 | 11.341.386 | 8.870.468 |
| Canlı Varlıklar | | - | - |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 26 | - | - |
| Maddi Duran Varlıklar | 27 | 6.239 | 9.294 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 28 | 779 | 1.947 |
| -Şerefiye | | - | - |
| -Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 28 | 779 | 1.947 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 17 | - | 1.117 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 40 | - | 301.474 |
| Diğer Duran Varlıklar | 21 | - | - |
| **Toplam Duran Varlıklar** | | **17.473.404** | **14.184.300** |
| | | | |
| **Toplam Varlıklar** | | **17.601.430** | **14.411.739** |

**İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.**

**DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ**
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**
**(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)**

| | Dipnot Referansı | *Cari Dönem* 30 Eylül 2014 | *Önceki Dönem* 31 Aralık 2013 |
|---|---|---|---|
| **KAYNAKLAR** | | | |
| **Kısa Vadeli Yükümlülükler** | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 9 | - | - |
| Ticari Borçlar | 10 | 26.281 | 12.922 |
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 6 | 16.279 | 6.952 |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 10 | 10.002 | 5.970 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 13 | 17.073 | 18.702 |
| Diğer Borçlar | 12 | 444.900 | 50.000 |
| -İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 6 | 444.900 | 50.000 |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 12 | - | - |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 4.966 | 2.483 |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 29 | 4.966 | 2.483 |
| -Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | | - | - |
| **Ara Toplam** | | **493.220** | **84.107** |
| **Satış Amaçlı Sınıflan.Varlık Grup.İlişkin Yükümlülükler** | | | |
| **Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler** | | **493.220** | **84.107** |
| **Uzun Vadeli Yükümlülükler** | | | |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | | - | - |
| Ticari Borçlar | | - | - |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 29 | 9.007 | 6.205 |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 29 | 9.007 | 6.205 |
| -Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar | | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 40 | 171.513 | - |
| **Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler** | | **180.520** | **6.205** |
| **ÖZKAYNAKLAR** | | | |
| **Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar** | | | |
| Ödenmiş Sermaye | 30 | 10.800.000 | 10.800.000 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 30 | 1.655.953 | 1.655.953 |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar | 30 | 15.706 | 15.706 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 30 | 893.776 | (7.600) |
| -Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları | | - | - |
| -Tanımlanmış Fayda Planlarından Aktueryal Kazanç/Kayıp Fonu | 30 | (6.224) | (7.600) |
| -Diğer Kazanç/Kayıplar | 30 | 900.000 | - |
| Geri Alınmış Payların Satışından Doğan Kar | 30 | 296.430 | 296.430 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | - | - |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 30 | 851.267 | 851.267 |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları | 30 | 709.672 | 2.417.858 |
| Net Dönem Karı/Zararı | | 1.704.886 | (1.708.187) |
| **Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar** | | **16.927.690** | **14.321.427** |
| **Kontrol Gücü Olmayan Paylar** | | **-** | **-** |
| **Toplam Özkaynaklar** | | **16.927.690** | **14.321.427** |
| | | | |
| **Toplam Kaynaklar** | | **17.601.430** | **14.411.739** |

**İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.**

**DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ**
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
**(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)**

| | Dipnot Ref. | *Cari Dönem* 01 Ocak 14-30 Eyl. 14 | *Cari Dönem* 01Tem 14-30 Eyl 14 | *ÖncekiDönem* 01 Ocak 13-30 Eyl 13 | *ÖncekiDönem* 01 Tem 13-30 Eyl 13 |
|---|---|---|---|---|---|
| Hasılat | 31 | - | - | - | - |
| Satışların Maliyeti(-) | 31 | - | - | - | - |
| **BrütKar/Zarar** | | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Genel Yönetim Giderleri(-) | 32 | (195.455) | (54.713) | (184.968) | (51.559) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 34 | 3.175 | 1.782 | 2.923 | 996 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-) | 34 | (100.505) | (25.505) | (19.587) | (10.286) |
| **Esas FaaliyetKarı/Zararı** | | **(292.785)** | **(78.436)** | **(201.632)** | **(60.849)** |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 35 | - | - | 2.339 | 7 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-) | 35 | - | - | - | - |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zarar.Paylar | 25 | 2.470.918 | 143.810 | (1.570.313) | 576.056 |
| **Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı** | | **2.178.133** | **65.374** | **(1.769.606)** | **515.214** |
| Finansman Gelirleri | 37 | 129 | 129 | 48.133 | 41.923 |
| Finansman Giderleri(-) | 38 | (733) | (69) | (132.495) | - |
| **Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı** | | **2.177.529** | **65.434** | **(1.853.968)** | **557.136** |
| **Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri** | | (472.643) | (23.639) | 322.209 | (113.869) |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri | 19 | - | - | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | 40 | (472.643) | (23.639) | 322.209 | (113.869) |
| **Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı** | | **1.704.886** | **41.795** | **(1.531.759)** | **443.267** |
| **Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı** | | - | - | - | - |
| **Dönem Karı/Zararı** | | **1.704.886** | **41.795** | **(1.531.759)** | **443.267** |
| **Dönem Karı/Zararının Dağılımı** | | **1.704.886** | **41.795** | **(1.531.759)** | **443.267** |
| Kontrolgücü Olmayan Paylar | | - | - | - | - |
| Ana Ortaklık Payları | | 1.704.886 | 41.795 | (1.531.759) | 443.267 |
| **Pay Başına Kazanç** | | | | | |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç | 41 | 0,1579 | 0,0039 | -0,1418 | 0,0410 |
| Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç | | | | | |
| **Sulandırılmış Pay Başına Kazanç** | | | | | |
| **Diğer Kapsamlı Gelir:** | | | | | |
| **Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar** | | **901.376** | **(636)** | **-** | **-** |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | **29** | 1.720 | (795) | - | - |
| Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları | | 900.000 | - | - | - |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | **(344)** | **159** | **-** | **-** |
| -Dönem Vergi Gideri/Geliri | | - | - | - | - |
| -Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | **40** | (344) | 159 | - | - |
| **Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar** | | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Diğer Kapsamlı Gelir** | | **901.376** | **(636)** | **-** | **-** |
| **TOPLAM KAPSAMLI GELİR** | | **2.606.262** | **41.159** | **(1.531.759)** | **443.267** |
| **Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı** | | **2.606.262** | **41.159** | **(1.531.759)** | **443.267** |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | - | - | - | - |
| Ana Ortaklık Payları | | 2.606.262 | 41.159 | (1.531.759) | 443.267 |

**İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.**

**DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ**
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**
**(Tüm tutarlar, TL olarak ifade edilmiştir)**

| | | | | | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | Birikmiş Karlar | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Dipnot Ref. | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Geri Alınmış Payların Satış Kar Zararı (+)/(-) | Pay İhraç Primleri / İskontoları | Emeklilik Planlarından Aktueryal Kazanç/Kayıp Fonu | Diğer Kazanç/ Kayıplar | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Karı/Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Özkaynaklar Toplamı |
| **ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)** | **30** | **3.600.000** | **1.655.953** | **296.430** | **6.131** | | | **820.554** | **1.648.120** | **793.001** | **8.820.189** | **0** | **8.820.189** |
| **Transferler** | | | | | 9.575 | | | 30.713 | 762.289 | (793.001) | **9.576** | | **9.576** |
| **Toplam Kapsamlı Gelir** | | | | | | | | | | (1.531.759) | **(1.531.759)** | | **(1.531.759)** |
| **Sermaye Artırımı** | | 7.200.000 | | | | | | | | | **7.200.000** | | **7.200.000** |
| **30 Eylül 2013 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)** | **30** | **10.800.000** | **1.655.953** | **296.430** | **15.706** | **0** | **0** | **851.267** | **2.410.409** | **(1.531.759)** | **14.498.006** | **0** | **14.498.006** |
| | | | | | | | | | | | | | |
| **CARİ DÖNEM 1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)** | **30** | **10.800.000** | **1.655.953** | **296.430** | **15.706** | **0** | **0** | **851.267** | **2.410.409** | **(1.531.759)** | **14.498.006** | **0** | **14.498.006** |
| **Transferler** | | | | | | | | | (1.700.737) | 1.531.759 | **-168.978** | | **-168.978** |
| **Toplam Kapsamlı Gelir** | | | | | | (6.224) | 900.000 | | | 1.704.886 | **2.598.662** | | **2.598.662** |
| **Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış** | | | | | | | | | | | | | |
| **30 Eylül 2014 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)** | **30** | **10.800.000** | **1.655.953** | **296.430** | **15.706** | **(6.224)** | **900.000** | **851.267** | **709.672** | **1.704.886** | **16.927.690** | **0** | **16.927.690** |

**İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.**

**DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ**
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU**
**( Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir. )**

| | Dipnot Referansı | Cari Dönem 01 Ocak 2014- 30 Eylül 2014 | Önceki Dönem 01 Ocak 2013- 30 Eylül 2013 |
|---|---|---|---|
| **A) İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları** | | **1.017.225** | **(210.275)** |
| | | | |
| **Dönem Karı/(Zararı)** | **41** | **1.704.886** | **(1.853.969)** |
| | | | |
| **Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler** | | **(1.087.175)** | **1.672.482** |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 27-28 | 4.223 | 4.223 |
| Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler | | | |
| Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler | 29 | 5.285 | 4.583 |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | 35-38 | 604 | 84.362 |
| Vergi Gideri/Geliri ile ilgili düzeltmeler | 40 | 472.643 | |
| Yatırım Yada Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler | 8 | (1.570.918) | 1.570.313 |
| Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler | | 988 | 9.001 |
| **İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler** | | **399.533** | **-28.788** |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | 6-10 | (7.097) | (16.335) |
| Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | 6-10 | 13.359 | (5.995) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | 6-12 | 393.271 | 4.120 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | | (10.578) |
| **Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları** | | **1.017.244** | **-210.275** |
| Vergi Ödemeleri/iadeleri | | (19) | |
| Diğer nakit girişleri/çıkışları | | | |
| **B) Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları** | | **(1.024.500)** | **(3.107.532)** |
| Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak satışlara İlişkin Nakit Girişleri | | | |
| Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları | | (1.024.500) | (3.109.871) |
| Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma aracının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri | | | 2.339 |
| **C) Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları** | | **129** | **3.100.329** |
| Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri | | | 7.209.575 |
| Borç Ödemelerine ilişkin Nakit Çıkışları | 9 | | (4.024.884) |
| Alınan Faiz | 35-37 | 129 | 48.133 |
| Ödenen faiz | 36-38 | | (132.495) |
| **Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış(A+B+C)** | | **(7.146)** | **(217.478)** |
| | | | |
| **D) YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ** | | | |
| | | | |
| **Nakit ve Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C+D)** | **7** | **(7.146)** | **(217.478)** |
| | | | |
| **E-DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ** | **7** | **12.306** | **239.272** |
| | | | |
| **DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)** | **7** | **5.160** | **21.794** |

**İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.**

## NOT 1- ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. ünvanı ile 22 Ağustos 1994 tarihinde İstanbul'da kurulan Şirket, 2012 yılında 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 değiştirilmiştir.

Ünvan değişikliğine ilişkin özel durum açıklaması 31.07.2012 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda da kamuoyuna duyurulmuş; 02.08.2012 tarih ve 8125 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.

Ünvan değişikliği ile birlikte Dagi Yatırım Holding A.Ş, kayıtlı sermaye tavanı da 100.000.000 TL olmuştur.

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 Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08 Haziran 2012 tarih ve B.02.6.SPK.015.00-320.99-496 Sayılı yazılı izni ile menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkmasından sonra faaliyet konuları değişmiştir.

Statü ve ünvan değişikliğinden sonra Şirket'in Dagi Yatırım Holding A.Ş. olarak faaliyet alanları ve faaliyet konuları;

**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 dağıtımı, doğalgaz dağıtımı, 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 kurabilmek,

**b)** Aracılık faaliyeti ve portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla Şirket, kendisinde mevcut payları vadeli veya vadesiz olarak satabilmek, devredebilmek, bunları başka paylarla değiştirebilmek, rehin edebilmek ve diğer ortakların paylarını rehin alabilmek,

**c)** Sermaye veya yönetimine katıldığı veya katılmadığı sermaye şirketlerinin faaliyet konularına uygun yatırımlarla kapasiteyi arttıran, kaliteyi ıslah eden veya maliyeti düşüren tevsi veya yenileme yatırımları ile ilgili ön etütler yapabilmek

olarak belirlenmiştir.

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

Şirket 13.11.1995 tarihinde halka arz olmuştur ve 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle Şirket hisselerinin tamamı (%100) borsada işlem görebilir niteliktedir.

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle çalışan sayısı 1'dir. (31 Aralık 2013: 1 kişi)

Şirket'in Genel Müdürlüğü, Birahane Sok. Koç Plaza No:3 Kat:4\5 Bomonti / Şişli / İstanbul adresindedir.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 3.600.000,00 TL iken, 17.04.2013 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında, 100.000.000,00 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, çıkarılmış sermayesinin 7.200.000,00 TL (%200 oranında) bedelli artırılarak 10.800.000,00 TL'na çıkarılmasına karar verilmiş olup, söz konusu karar 03.05.2013 tarihinde tescil edilerek, 08.05.2013 tarih ve 8315 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir. Alınan karar doğrultusunda Şirketin çıkarılmış sermayesi 3.600.000,00 TL'dan 10.800.000,00 TL'ye yükseltilmiştir. (Not 30)

Ortakların detayı aşağıda gösterilmiştir.

| | 30 Eylül 2014 | Pay Oranı (%) | 31 Aralık 2013 | Pay Oranı (%) |
|---|---|---|---|---|
| Dagi Giyim Sanayi A.Ş. | 2.000.000 | 18,52 | 4.000.000 | 37,04 |
| İbrahim Yiğit Yurtseven | 726.924 | 6,73 | 1.689.628 | 15,64 |
| Koç Yapı Pazarlama ve Ticaret A.Ş. | 1.936.000,00 | 17,93 | 1.653.498 | 15,31 |
| Diğer | 6.137.076 | 56,82 | 3.456.874 | 32,01 |
| **Toplam** | **10.800.000** | **100** | **10.800.000** | **100** |

## NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve Türk Vergi Kanunları ile T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı ve ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete"de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5.maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürülüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

**Netleştirme - Mahsup**

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

**Ölçüm , Raporlama Para Birimi**

Şirketin fonksiyonel ve raporlama para birimleri TL olarak kabul edilmiştir. 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolar SPK'nın 18 Mart 2005 Tarih ve B.02.1.SPK.017/152-7642 sayılı kararı uyarınca enflasyon düzeltmesi yapılmasını gerektiren şartlar gerçekleşmediği için enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır.

**Yabancı Para Cinsinden İşlemler**

Şirket yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri Türk Lirası'na çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki TCMB döviz alış kurundan değerlenmektedir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin Türk Lirası'na çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde gelir/(gider) tablosuna yansıtılmaktadır.

**Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal 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.

**Geçmiş Yıl Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi**

SPK'nun 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi SKP'nun 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı haftalık bülteninde yayınlanmıştır.

SPK'nun söz konusu kararı uyarınca hazırlanacak yeni formattaki finansal tablolar, 31.03.2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren kullanılacağından, 31 Aralık 2013 tarihli önceki dönem finansal durum tabloları yeni formatta hazırlanmıştır.

1 Ocak 2013 – 30 Eylül 2013 ara dönemini kapsayan önceki dönem kar veya zarar ve diğer kapsamli gelir tablosu, hazırlandığı dönemde, SPK tarafından yayınlanan (07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı haftalık bülten) yeni formatları içeren finansal tablo örnekleri dikkate alınarak düzenlendiğinden, geriye dönük herhangi bir düzenleme yapılmamıştır.

**2.2.Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hata olmamıştır.

**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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. (Not: 2.1)

**2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

**2.4.1. Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı ifade eder. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulan ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle belirlenebilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır.

Nakit ve nakit benzerleri, işletmenin nakit yönetiminin ayrılmaz parçasıdır. Nakit benzerleri kapsamına dahil edilecek finansal araçlar; çekler (vadesiz), likit fonlar ve kısa vadeli tahvil ve bono fonları, ters-repo işlemlerinden alacaklar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat (vadesi 3 aydan uzun mevduat finansal yatırımlar arasında gösterilir), edinilme tarihinde vadesine 3 aydan az kalmış devlet tahvili ve hazine bonoları veya aktif bir piyasası olan likit diğer borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklardan oluşmaktadır.

### 2.4.2. Finansal Yatırımlar:

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum Standardında ve TMS 39'da (erken uygulayanlar için TFRS 9'da) tanımlanan finansal varlıklardan, yatırım amacıyla tutulanlarlar ile Nakit ve nakit benzerleri, Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar, Ticari ve diğer alacaklar ile Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar dışında kalanlar bu kalemde gösterilir:

Dönen varlıklar içinde sınıflandırılan finansal varlıklar, kısa vadeli nakit yükümlülüklerin yerine getirilme amacı dışında, atıl fonlarını değerlendirilmesi, doğrudan faiz, temettü geliri, alım- satım kârı vs. elde edilmesi veya bir zarardan korunma amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır.

Finansal varlıklardan, raporlama günü itibarıyla vadesine 12 aydan daha kısa süre kalanlarla, vadesi daha uzun olmakla birlikte 12 ay içinde elden çıkarılması düşünülenler, dönen varlıklar içinde "Finansal Yatırımlar"da; vadesine 12 aydan daha uzun süre kalanlarla, 12 aydan uzun süre elde tutulması düşünülenler ise duran varlıklar içinde "Finansal Yatırımlar"da gösterilir.

### 2.4.3. Türev Araçlar

TMS 32 kapsamında finansal varlık ya da finansal yükümlülük tanımına uyan türev araçların TMS 39 (TFRS 9) hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilerek finansal durum tablosunda ayrıca sunulur.

### 2.4.4. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar

Finans sektörü faaliyetlerinden kaynaklanan, nakit ve nakit benzerleriyle finansal yatırımlar dışında kalan alacaklar burada gösterilir.

### 2.4.5. Ticari Alacaklar

Bir hasılat unsurunun tamamına veya bir kısmına ilişkin olarak finansal tablolara alınan müşterilerden olan alacaklardır.

TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar Standardının 11 inci paragrafı uyarınca bir borcun (alacağın) ticari borç (ticari alacak) olabilmesi için faturasının kesilmiş veya benzer şekillerde tedarikçiyle (müşteriyle) tarafları bağlayıcı şekilde mutabakata varılmış olması gerekir. Raporlama tarihi itibarıyla finansal tablolara alınma kriterlerini sağlayan ancak henüz bu şekilde mutabakata varılmamış borçlar (alacaklar) tahakkuk olarak sınıflandırılır. Bununla birlikte, finansal raporlama konusundaki ülkemiz uygulamalarına paralellik sağlamak amacıyla, söz konusu tahakkuklar Finansal Durum Tablosunda "Ticari Alacak" ve "Ticari Borç" kalemleri içinde gösterilir.

Ticari alacakların, ilişkili taraflardan olan kısmı ayrı bir alt kalemde gösterilir.

Verilen depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer alacaklarda gösterilir.

Ticari alacakların varsa vade farkları, faiz vb. tutarlar hasılat karşılığı değil faiz geliri, kur farkları vb. karşılığı finansal tablolara alınmakla birlikte, bu tutarlar da ticari alacaklarda gösterilir ve ilgili açıklamalar dipnotlarda yapılır. Söz konusu faiz gelirleri, kur farkları vb. Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda ise Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler içinde gösterilir.

Ticari alacakların paraya çevrilmesi için geçen süre, 12 aydan daha uzun olsa dahi işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise bu tür alacakların dönen varlıklarda sınıflandırılması esastır.

### 2.4.6. Diğer Alacaklar

Ticari alacaklar ile finansal yatırımlar dışında kalan alacaklardır. Verilen depozito ve teminatlar, ilişkili taraflardan diğer alacaklar, cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar dışındaki kamu idarelerinden alacaklar ve diğer çeşitli alacaklar örnek olarak gösterilebilir.

Bu alacakların, ilişkili taraflardan olan kısmı ayrı bir alt kalemde örnek formata uygun olarak gösterilir.

### 2.4.7. Stoklar

İşletmenin olağan faaliyetleri kapsamında satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilen, üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir.

Verilen sipariş avansları stok niteliğinde olmayıp, ilgili stok muhasebeleştirilene kadar "Peşin Ödenmiş Giderler"de gösterilir.

### 2.4.8. Canlı Varlıklar

TMS 41 kapsamındaki canlı varlıklar ile hasat anındaki tarımsal ürünler, tarımsal faaliyetle ilgili olmaları durumda bu kalemde gösterilir. Bu kalem, sadece tarımsal faaliyette bulunan işletmeler tarafından kullanılır.

### 2.4.9. Peşin Ödenmiş Giderler

Genellikle tedarikçilere yapılan ve daha sonraki bir dönemde (veya dönemlerde) gider ve maliyet hesaplarına aktarılacak tutarlar bu kalemde gösterilir. Kalemin önemsiz olması durumunda ilgili tutarlar diğer dönen/duran varlıklar içinde sunulur.

### 2.4.10. Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

TMS 12 Gelir Vergileri Standardı çerçevesinde, peşin ödenen ve indirim konusu yapılabilecek gelir üzerinden ödenecek çeşitli vergi ve fonlar gibi cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar bu kalemde gösterilir.

### 2.4.11. Diğer Dönen/Duran Varlıklar

Devreden KDV, indirilecek KDV, diğer KDV, sayım ve tesellüm noksanları gibi yukarıdaki kalemlerde gösterilmeyen dönen/duran varlıklar bu kalemde gösterilir.

### 2.4.12. Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı çerçevesinde, defter değeri sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtasıyla geri kazanılacak olması nedeniyle satış amaçlı olarak sınıflandırılmış duran varlıklar ile elden çıkarılacak gruplara ilişkin tüm varlıklar bu kalemde gösterilir.

Ayrıca, TFRS 5 uyarınca ortaklara dağıtım amacıyla sınıflandırılmış duran varlıklar ile elden çıkarılacak gruplara ilişkin tüm varlıklar da, bunların ortaklara dağıtma yönünde taahhütte bulunulduğu andan itibaren bu kalemde gösterilir. Bu durumda kalem ismi, bu varlıkları ifade edecek şekilde isimlendirebilir.

### 2.4.13. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar Standardı uyarınca özkaynak yöntemiyle değerlenen iştirakler ile iş ortaklıkları bu kalemde gösterilir.

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'dır. Şirket, 12.09.2013 tarihindeki Yönetim Kurulu toplantısında, daha once sermayesinin %12'sine iştirak etmiş olduğu Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bu kez 1,35 TL birim fiyattan, % 2,67'sine tekabül eden 774.770 adet payın 1.045.940 TL'na ve % 5,27'sine tekabül eden 1.528.838 adet payın 2.063.931 TL'na satın

alınmasına karar vermiştir. Toplam 3.109.871 TL tutarındaki yeni satın alma işleminin sonucunda, Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin Şirket'teki maliyet bedeli 7.238.400 TL'ndan 10.348.271 TL'na yükselmiştir.

Şirket, Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisseleriyle ilgili satın alma işlemini, cari yılda gerçekleşmiş olan 7.200.000 TL tutarındaki nakit sermaye artışının sonucu elde ettiği fondan karşılamıştır.

Özkaynak yöntemiyle yapılan değerleme işleminden sonra bu iştirakin 30 Haziran 2014 bilanço değeri 11.341.386 TL olmuştur.

### 2.4.14. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardı çerçevesinde, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan gayrimenkuller (arsa, bina, arsa ve bina, binanın bir kısmı) bu kalemde gösterilir. Gayrimenkulün finansal kiralamaya konu olması halinde TMS 17 Kiralama İşlemleri Standardında belirtilen açıklamalar ilave olarak yapılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkul tanımına girmesi ve kiracının gerçeğe uygun değer yöntemini kullanması durumunda, faaliyet kiralaması çerçevesinde kiracı tarafından elde tutulan gayrimenkule ilişkin bir hakkın yatırım amaçlı gayrimenkul olarak bu kalemde gösterilmesi mümkündür.

### 2.4.15. Maddi Duran Varlıklar

Mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak, başkalarına kiraya verilmek veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki niteliği bulunan duran varlıklardır. TMS uyarınca maddi duran varlıklar, Finansal Durum Tablosunda ya da dipnotlarda, arazi ve arsalar, binalar, tesis, makine ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar, yapılmakta olan yatırımlar, maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesine ilişkin varlıklar, diğer maddi varlıklar vb. şeklinde sınıflandırılabilir.

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile belirtilir.

Şirketin amortisman uygulamasında, maddi varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi ile ayrılmaktadır.

| Maddi Duran Varlıklar | Faydalı ömür |
|---|---|
| Demirbaşlar | 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.

Varlıkların nitelikleri ve işletmedeki fonksiyonu ile TMS 1'de yer alan diğer kriterler göz önünde bulundurularak önemine binaen ayrıca sunulması gerekenler Finansal Durum Tablosunda ayrı bir kalem olarak gösterilir.

Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar bu kalemde değil, "Peşin Ödenmiş Giderler" kalemi altında gösterilir.

### 2.4.16. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Parasal olmayan, fiziksel niteliği bulunmayan, tanımlanabilir duran varlıklar bu kalemde gösterilir.

Bu varlıklardan şerefiye, tek olarak tanımlanamayan ve ayrı olarak kaydedilemeyen, bir işletme birleşmesinde edinilmiş diğer varlıklardan ortaya çıkan gelecekteki ekonomik faydaları simgeleyen varlık olup örnek formata uygun olarak Finansal Durum Tablosunda ayrıca gösterilir.

Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıklar, haklar, geliştirme giderleri, yazılım programları, -petrol, doğal gaz gibi- yenilenemeyen kaynaklara ilişkin haklar ve rezervler, maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesine ilişkin varlıklar, diğer maddi olmayan varlıklar şeklinde sınıflandırılabilir.

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

| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | Faydalı Ömür |
|---|---|
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 3-5 yıl |

**2.4.17. Ertelenmiş Vergi Varlığı**

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, gelecek dönemlere devreden kullanılmamış mali zararlar ve gelecek dönemlere devreden kullanılmamış vergi avantajları nedeniyle gelir üzerinden alınan vergilere ilişkin gelecek dönemlerde geri kazanılacak olan tutarları ifade eder.

Vergi mevzuatı açısından indirim imkanı olmayan (sürekli) tutarlara ilişkin olarak ertelenmiş vergi varlığı kalemi kullanılmaz.

Şirketin mali tablo dönemi itibariyle ertelenmiş vergi varlığı açıklamalarına Not 40'da yer verilmiştir.

**2.4.18. Kısa Vadeli / Uzun Vadeli Yükümlülükler**

Yükümlülükler, geçmişte meydana gelen olaylardan kaynaklanan ve ödenmesi/ifası durumunda, ekonomik fayda içeren değerlerin işletmeden çıkışına neden olacak olan mevcut zorunluluklardır. Bu tanım, yükümlülüklerin temel özelliklerini belirtmekte, bunların Finansal Durum Tablosunda yer verilebilmesi için karşılamaları gereken temel kriterleri belirlememektedir. Bu nedenle, yükümlülük tanımı, finansal tablolara yansıtma kriterlerini taşımadığı için Finansal Durum Tablosunda yer verilemeyen yükümlülükleri de kapsamaktadır.

TMS 1'in 69-76 ncı paragrafları çerçevesinde, aşağıdaki özelliklerden herhangi birini taşıyan yükümlülükler, kısa vadeli olarak sınıflandırılır:

(a)Normal faaliyet döngüsü içinde ödenmesinin beklenmesi;

(b)Öncelikle ticari amaçla elde tutulması;

(c)Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonra on iki ay içinde ödenecek olması veya

(d)İşletmenin yükümlülüğün ödenmesini, raporlama döneminin (bilanço tarihinin) sonundan itibaren en az on iki ay süreyle erteleyebilmesine yönelik koşulsuz bir hakkının bulunmaması. Yükümlülüğün, karşı tarafın seçimine bağlı olarak özkaynağa dayalı finansal araç ihraç edilmesi suretiyle ödenmesine yönelik hükümler, sınıflandırılmasını etkilemez.

İşletme, diğer bütün yükümlülüklerini uzun vadeli olarak sınıflandırır.

**2.4.19. Borçlanmalar**

TMS 32'de tanımlanan finansal yükümlülüklerden, borçlanma niteliğine sahip olan, diğer bir ifadeyle ilk muhasebeleştirmeden sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülen banka kredileri, ihraç edilmiş tahvil, bono ve senetler, bunlardan uzun dönemli olanların anapara taksitleri ve faizleri, finansal kiralama işlemlerinden borçlar gibi finansal piyasalardan yapılan borçlanmalar bu kalemde gösterilir.

Finansal borçlanmalardan kısa vadeli yükümlülüklere ilişkin yukarıda yer verilen özellikleri taşıyanlar kısa vadeli, diğerleri uzun vadeli olarak sınıflandırılır.

Finansal borçlanmalarla ilgili olarak TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar Standardı çerçevesinde dipnotlarda ilgili açıklamalar yapılır.

### 2.4.20. Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımlarının gösterildiği kalemdir. Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının önemiz olması halinde, "Kısa Vadeli Borçlanmalar"la birlikte "Finansal Borçlar" adlı yeni ve tek bir kalem altında gösterilir.

### 2.4.21. Diğer Finansal Yükümlülükler

TMS 32'de tanımlanan finansal yükümlülüklerden, borçlanma niteliğine sahip olmayan, diğer bir ifadeyle ilk muhasebeleştirmeden sonra, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmeyen türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler, finansal garanti sözleşmeleri gibi finansal yükümlülükler bu kalemde gösterilir.

### 2.4.22. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar

Konsolidasyona dahil, finans sektöründe faaliyet gösteren ortaklıkların, bu faaliyetlerinden kaynaklanan borçları bu kalemde gösterilir. Dipnotta, her bir sektör bazında ayrıntıya yer verilir. Örneğin; bankacılık faaliyetlerinden borçlar (mevduat, katılım hesabı), sigortacılık faaliyetlerinden borçlar (sigortacılık ve reasürans faaliyetlerinden borçlar, depolar, emeklilik faaliyetlerinden borçlar vb.), finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar vb. gibi.

### 2.4.23. Ticari Borçlar

Üçüncü kişilere tedarikçi sıfatları dolayısıyla bulunan borçlardır.

TMS 37'nin 11 inci paragrafı uyarınca bir borcun ticari borç olabilmesi için faturasının kesilmiş veya benzer şekillerde tedarikçiyle tarafları bağlayıcı şekilde mutabakata varılmış olması gerekir. Raporlama tarihi itibarıyla finansal tablolara alınma kriterlerini sağlayan ancak henüz bu şekilde mutabakata varılmamış borçlar, aynı paragrafta tahakkuk olarak sınıflandırılmıştır. Bununla birlikte, finansal raporlama konusundaki ülkemiz uygulamalarına paralellik sağlamak amacıyla, söz konusu tahakkuklar Finansal Durum Tablosunda "Ticari Borç" kalemleri içinde gösterilir.

Alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer borçlarda gösterilir.

Ticari borçların varsa vade farkları, faiz vb. karşılığında yapılan tahakkuklar da ticari borçlarda gösterilir ve bunlara ilişkin açıklamalar dipnotlarda yapılır. Söz konusu faiz giderleri ve kur fakları Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda ise "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" içinde gösterilir.

Ticari borçlar vadeleri 12 aydan daha uzun olsa dahi işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise bu tür borçların kısa vadeli yükümlülüklerde sınıflandırılması esastır.

Şirketin mali tablo dönemi itibariyle ticari borçlar açıklamalarına Not 10'da yer verilmiştir.

### 2.4.24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Ücretler, maaşlar ve sosyal güvenlik katkıları gibi dönem içinde çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlanılan tutarlar bu kalemde gösterilir. İçeriğini yansıtması koşuluyla, alternatif olarak "Çalışanların Ücret Tahakkukları" vb. şekillerde isimlendirilebilir. Kalemin önemsiz olması durumunda, ilgili tutar "Ticari Borçlar" kaleminde gösterilir.

Şirketin mali tablo dönemi itibariyle ticari çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar açıklamalarına Not 13'de yer verilmiştir.

**2.4.25. Diğer Borçlar**

Ticari borçlar dışında kalan ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanmayan borçlardır. Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan ilişkili taraflara borçlar, alınan depozito ve teminatlar, kamu idarelerinden borçlar, diğer çeşitli borçlar örnek olarak gösterilebilir.

İlişkili taraflardan finansman sağlama amacıyla finansal piyasalardan yapılan borçlanmalar bu kalemde değil vadelerine göre kısa veya uzun vadeli borçlanmalar altında gösterilir. Tutarların önemli olması durumunda, bunlar için ayrı kalemler açılır.

Şirketin mali tablo dönemi itibariyle diğer borçlar açıklamalarına Not 12'de yer verilmiştir.

**2.4.27. Devlet Teşvik ve Yardımları**

TMS 20 kapsamında, varlıklara ilişkin teşviklerin sunumunda ilgili alternatifin seçilmesi halinde ertelenmiş gelir olarak gösterilen tutarlar bu kalemde yer alır.

**2.4.28. Ertelenmiş Gelirler**

Gerek satış sözleşmeleri dolayısıyla gerekse diğer nedenlerle, müşterilerden veya diğer kişilerden alınan avanslar gibi karşılığının tamamı veya bir kısmı, içinde bulunulan dönemde tahsil edilen veya alacak olarak tahakkuk ettirilen ancak gelecek dönemlere ait olan gelirlere ilişkin yükümlülüklerdir. Ertelenmiş gelirlerin önemsiz olması halinde, ilgili tutar diğer kısa vadeli / uzun vadeli yükümlülükler içinde gösterilir.

**2.4.29. Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü**

TMS 12 kapsamındaki gelir üzerinden alınan vergilerin takip eden dönemde vergi idaresine ödenmesi beklenen kısmı bu kalemde gösterilir. Dönem kârının peşin ödenen vergileri bu tutardan düşülerek "Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar" kaleminde gösterilir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülügü, cari dönem vergisi ve ertelenmis vergiyi içermektedir.

Cari dönem vergisi

Cari dönem vergi yükümlülügü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve finansal durum tablosu tarihi itibariyle geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülügü kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmis vergi

Ertelenmis vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal durum tablosundaki kayıtlı degerleri ile vergi degerleri arasında olusan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi degeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenmis vergi, finansal durum tablosu tarihi itibariyle yürürlükte olan veya yürürlüge giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçeklesecegi veya yükümlülügünün ifa edilecegi dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmis vergi varlıgı veya yükümlülügü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacagı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artıs ve azalıs oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmis vergi yükümlülügü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmis vergi varlıgı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması sartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmis vergi varlıgının bir kısmının veya tamamının saglayacagı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadıgı ölçüde, ertelenmis vergi varlıgının kayıtlı degeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması sartlarıyla ertelenmis vergi varlıkları ve ertelenmis vergi yükümlülükleri, karsılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmis vergisi

Dogrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebelestirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere iliskin ertelenmis vergi de dogrudan özkaynakta muhasebelestirilir) ile iliskilendirilen ya da isletme birlesmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmis vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebelestirilir.

**2.4.30. Karşılıklar**

Karşılıklar, zamanı veya tutarı belli olmayan yükümlülüklerdir ve şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahmine gore hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı kapsamında çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olan karşılıklar, finans sektörü faaliyetlerine ilişkin karşılıklar ile garanti karşılıkları, olası tazminat, ceza ve zararlar, yeniden yapılandırma karşılıkları, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar gibi TMS 37 kapsamında ayrılmış olan karşılıkları gösteren diğer karşılıklar alt kalemlerde gösterilir.

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.

Hesaplamada reel iskonto oranı ile gelecekte ödenecek kıdem tazminatının bilanço tarihi itibariyle bugünkü değerleri bulunmaktadır.

TMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıkların muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, finansal durum tablolarında 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, TMS 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 indirim oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. TMS 19'da yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmıştır.

Şirket personeli ile ilgili tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zarar hesaplamış, finansal tablolarda da göstermiştir. (Not;29)

Emeklilik planları

Şirket'in emeklilik fayda planları bulunmamaktadır.

Şirketin mali tablo dönemi itibariyle kıdem tazminatı açıklamalarına Not 29'da yer verilmiştir.

**2.4.31. Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar**

TMS 12 çerçevesinde, gelir üzerinden alınan vergilerin takip eden dönemden sonraki dönemlerde vergi idaresine ödenmesi beklenen kısmı bu kalemde gösterilir.

**2.4.32. Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü**

Vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden gelecek dönemlerde ödenecek gelir vergilerini ifade eder.

Vergi mevzuatı açısından vergilendirme imkanı olmayan (sürekli) tutarlara ilişkin olarak "Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü" kalemi kullanılmaz.

**2.4.33. Diğer Kısa Vadeli / Uzun Vadeli Yükümlülükler**

Sayım ve tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi yukarıdaki kalemlerde gösterilmeyen kısa vadeli / uzun vadeli yükümlülükler bu kalemde gösterilir.

**2.4.34. Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler**

TFRS 5 çerçevesinde, defter değeri sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olan elden çıkarılacak gruplara ilişkin yükümlülükler bu kalemde gösterilir.

Ayrıca, TFRS 5 uyarınca ortaklara dağıtım amacıyla sınıflandırılmış elden çıkarılacak gruplara ilişkin yükümlülükler de, ortaklara dağıtma yönünde taahhütte bulunulan tarihten itibaren bu kalemde gösterilir. Bu durumda kalem ismi, bu yükümlülükleri ifade edecek şekilde isimlendirebilir.

**2.4.35. Özkaynaklar**

Özkaynaklar, işletmeye ait tüm yükümlülüklerin işletme varlıklarından indirilmesi durumunda geriye kalan varlıklar üzerindeki paylardır.

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

Şirketin mali tablo dönemi itibariyle özkaynak açıklamalarına Not 30'da yer verilmiştir.

**2.4.37. Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları**

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolar,en son 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle TMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) enflasyon muhasebesine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli bilançoda yer alan özkaynaklar içindeki sermaye düzeltme farkları kalemi,sermayenin 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan enflasyon düzeltmelerini yansıtmaktadır.

**2.4.38. Geri Alınmış Paylar (-)**

TMS 32'nin 33 üncü paragrafı kapsamında işletmenin kendi paylarını alması durumunda, bu paylara ilişkin alım bedelleri özkaynaktan düşülerek "Geri Alınmış Paylar (-)" kaleminde gösterilir. Payların konsolidasyona dahil olan diğer taraflarca satın alınması halinde de alınan paylar bu kapsama girmekle birlikte, bu tutarlar TMS 32 kapsamında "Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi" kaleminde gösterilir, geri alınmış payların alımı ve satımı neticesinde doğan farklar kâr veya zararda gösterilmez.

### 2.4.39. Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)

Bu kalem, işletmenin paylarının konsolidasyona dahil olan diğer taraflarca satın alınması halinde ödenmiş sermayesinin yasal kayıtlardaki tutarıyla gösterimini teminen, ödenmiş sermaye tutarının, ödenmiş sermaye dışındaki bir kalemle düzeltilmesini sağlamak için kullanılır.

### 2.4.40. Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Pay ihraç primleri, iptal edilen ortaklık payları, kontrol gücü devam eden ortaklıkların pay satış kârları gibi sermaye hareketleri dolayısıyla ortaya çıkan ve sermayenin bir parçası sayılan tutarların izlendiği kalemdir.

Nominal değerin altında bir fiyatla ihraç edilen paylara ilişkin nominal değer ile ihraç fiyatı arasındaki fark nedeniyle oluşan negatif farklar dipnotlarda ayrıca gösterilir.

### 2.4.41. Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bu kalemde, diğer kapsamlı gelir unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak raporlanan ve hiçbir durumda kâr veya zarara aktarılamayacak yeniden değerleme ve ölçüm kazanç/kayıpları (maddi duran varlıklar yeniden değerleme artış/azalışları, maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerleme artış/azalışları, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları) ile diğer kazanç ve kayıplar gibi gelir unsurları izlenir.

Şirketin mali tablo dönemi itibariyle kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak kıdem tazminatı aktüeryal kazanç ve kayıptan kaynaklanan birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderleri mevcutdur.

### 2.4.42. Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bu kalemde, diğer kapsamlı gelir (gider) unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak kaydedilen ve sonradan kâr veya zarara aktarılabilen Yabancı para çevirim farkları, Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları (Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak paylar), Riskten korunma kazanç/kayıpları (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazançları/kayıpları) ile Diğer kazanç/kayıplar gibi kapsamlı gelir (gider) unsurları izlenir.

Şirketin mali tablo dönemi itibariyle kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak kıdem tazminatı aktüeryal kazanç ve kayıptan kaynaklanan birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderleri mevcuttur.

### 2.4.43. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Kar dağıtım amacı dışında ayrılmış yedekler)

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

Şirketin mali tablo dönemi itibariyle yedekler açıklamalarına Not 30'da yer verilmiştir.

### 2.4.44. Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Net dönem kârı dışındaki birikmiş kâr/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kâr/zarar niteliğinde olan -dolayısıyla kısıtlanmamış olan- olağan üstü yedekler de birikmiş kâr sayılır ve bu kalemde gösterilir.

Şirketin mali tablo dönemi itibariyle geçmiş yıllar kar/zararları açıklamalarına Not 30'da yer verilmiştir.

### 2.4.42. Nakit Akım Tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

### 2.4.43. Esas Faaliyetler

Esas faaliyetler, bir işletmenin ana hasılatını sağladığı faaliyetleridir. Aşağıda tanımı yapılan yatırım ve finansman faaliyeti kapsamına girmeyen diğer faaliyetler de esas faaliyetler kapsamında değerlendirilir.

Hasılat

Hasılat, ortakların sermayeye katkıları dışında, özkaynakta artışla sonuçlanan ve işletmenin dönem içindeki esas faaliyetlerinden elde edilen, ilgili maliyetler ve giderler düşülmeden önceki ekonomik fayda tutarıdır. Satışta yapılan indirim ve iskontolar düşüldükten sonraki tutarlarla gösterilir.

Hasılatın gösterimi, ticari faaliyetler ile finans sektörü faaliyetleri olmak üzere ikili ayrıma gidilerek yapılır.

Satışların Maliyeti

Giderlerin ilgili olduğu gelir hesapları ile doğrudan ilişkilendirilmesi esası uyarınca, hasılatın finansal tablolara alınmasıyla eş zamanlı olarak Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosuna yansıtılan, hasılat unsurlarının maliyetlerinin gösterildiği kalemdir. Satışların maliyeti, ticari faaliyetler ve finans sektörü faaliyetleri olmak üzere ayrı ayrı gösterilir.

### 2.4.44. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Genel yönetim giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Standardı çerçevesinde doğrudan kâr veya zararla ilişkilendirilen araştırma ve geliştirme giderleri ayrı ayrı gösterilir. Söz konusu giderlere bunlara ilişkin amortisman ve itfa giderleriyle, çalışanlara sağlanan faydalar da dahildir.

### 2.4.45. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler

Esas faaliyetlerden kaynaklanmakla birlikte, esas faaliyetlere ilişkin gelir ve giderlerin haricinde, hasılat tanımını karşılamayan kazançlar, satışların maliyetine girmeyen kayıplar, yatırım ve finansman faaliyeti kapsamına girmediği için esas faaliyet kapsamında değerlendirilen faaliyetlere ilişkin gelir ve giderlerdir. (Not:34)

### 2.4.46. Yatırım Faaliyetleri

Yatırım faaliyetleri, uzun vadeli varlıklar ile nakit benzerleri içerisinde yer almayan diğer yatırımların elde edilmesi ve elden çıkarılmasına ilişkin faaliyetlerdir. Hangi faaliyetlerin yatırım faaliyetleri kapsamına girdiği TMS 7 çerçevesinde değerlendirilir. (Not: 36)

Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler ve bunlara ilişkin giderler düşülmek suretiyle yatırım faaliyeti kâr/zararı bulunur. Özkaynak yöntemine göre değerlenen yatırımların varsa kâr veya zarar payları ilgili kaleme eklenir ya da çıkarılır.

Özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımların, raporlayan işletmenin esas faaliyetinin parçası olması durumunda, bu kalem "Esas Faaliyetler Bölümü"nde raporlanır.

### 2.4.47. Finansal Gelirler/Finansal Giderler

Finansman faaliyetleri, özkaynaklar ile yabancı kaynakların yapısında ve tutarında değişiklik meydana getiren faaliyetlerdir. Hangi faaliyetlerin finansman faaliyetleri kapsamına girdiği TMS 7 çerçevesinde değerlendirilir.

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 gelir olarak finansal tablolara yansıtılır.

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. (Not:37-38)

### 2.4.48. 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 düzeltir. (Not:41)

### 2.4.49. Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

| | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---|---|
| Amerikan Doları | 2,2789 | 2,1343 |
| Avro | 2,8914 | 2,9365 |

### 2.4.50. 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. Bilanço tarihinden sonraki olaylara Not 44'de yer verilmiştir.

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

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibariyle raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, sarta baglı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Sirket yönetiminin mevcut olaylar ve islemlere iliskin en iyi bilgilerine dayanmasına ragmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

### 2.6. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Finansal durum tablosu(Bilanço) tarihi itibariyle sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2014 tarihinden sonra yürürlüğe giren olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:**

- TMS/UMS 32'deki değişiklik, " Finansal Araçlar": varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi';1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS/UMS 32 'Finansal Araçlar: Sunum' uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır

- TFRS/UFRS 10, 12 ve TMS/UMS 27'deki 'yatırım işletmelerinin konsolidasyonu ile ilgili değişiklikler'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik "yatırım işletmesi" tanımına giren şirketleri, bağlı ortaklıklarını konsolide etmekten muaf tutarak, bunun yerine, bu yatırımları gerçeğe uygun değer değişiklikleri kar veya zarara yansıtmak suretiyle muhasebeleştirmelerine olanak sağlamıştır. TFRS/UFRS 12' de de yatırım işletmelerine ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.

- TMS/UMS 36'daki değişiklik, 'Varlıklarda değer düşüklüğü' geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.

- TMS/UMS 39'daki değişiklik 'Finansal Araçlar': Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü' - 'türev araçların devredilmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişik belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmeliklerden kaynaklanan korunma aracının taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi sebebiyle finansal risklerden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmeyeceğine açıklık getirmektedir.

- TFRYK/UFRYK 21 – TMS/UMS 37, 'Zorunlu vergiler', ; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar" üzerine bu yorum vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

- TFRS/UFRS 9 "Finansal Araçlar - sınıflandırma ve ölçüm"; 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırması ve ölçümü ile ilgili TMS/UMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS/UFRS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS/UMS 39'daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dâhil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. Esas önemli değişiklik, finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerden takip edildiği durumlarda; muhasebesel uyuşmazlık olmadığı sürece gerçeğe uygun değer değişimindeki Şirketin kendi kredi riskinden kaynaklanan kısmın artık gelir tablosuna değil, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmasıdır. Bu değişiklik özellikle finansal kuruluşları etkileyecektir.

- TFRS/UFRS 9'daki değişiklik, "Finansal Araçlar - genel riskten korunma muhasebesi" .Bu değişiklik TFRS/UFRS 9 Finansal Araçlar standardına yer alan riskten korunma muhasebesine önemli değişiklikler getirerek riski yönetimi faaliyetlerinin finansal tablolara daha iyi yansıtılmasını sağlamıştır.

- TMS/UMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış Fayda Planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.

- Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010–2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:

TFRS/UFRS 2; Hisse Bazlı Ödemeler
TFRS/UFRS 3, İşletme Birleşmeleri
TFRS/UFRS 8, Faaliyet Bölümleri
TMS/UMS 16; Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
TFRS/UFRS 9, Finansal Araçlar: UMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
TMS/UMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011–2013 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:

TFRS/UFRS 1; "UFRS'nin İlk Uygulaması
TFRS/UFRS 3, İşletme Birleşmeleri
TFRS/UFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
TMS/UMS40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

## NOT 3- İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket'in, 21.01.2014 ve 2014/01 sayılı yönetim kurulu toplantısında;

- Dagi Yatırım Holding A.Ş'nin bütün aktifi ve pasifi ile kül halinde Osmaniye Ticaret Sicil Memurluğuna 7600 sicil numarası ile kayıtlı Koç Çelik Sanayi Anonim Şirketi'ne katılarak devrolma yoluyla birleştirilmesine ve birleşme işlemlerinin Dagi Yatırım Holding A.Ş'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları esas alınarak gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Alınan bu karar doğrultusunda 03.04.2014 tarihinde birleşme işlemine ilişkin olarak Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) gereği "Duyuru Metni"'nin onaylanması için tebliğ ekinde istenen bilgilerle birlikte SPK'ya müracaat edilmiştir. Yapılan müracaatın ardından Şirket, 10.04.2014 tarihinde devir alacak taraf olan ve borsada işlem görmeyen Koç Çelik Sanayi A.Ş paylarının birleşme sonrası BİST 'te uygun görülen pazarda işlem görebilmesi için BİST'e müracaat edilmiştir.

BİST Yönetim Kurulu, 29.05.2014 tarihinde Koç Çelik Sanayi A.Ş paylarının birleşme sonrası BİST 'te işlem görmesini uygun bulmadığını Şirket'e bildirmiştir.

Şirket, 06.06.2014 tarihinde Borsa Yönetim Kurulu'ndan, Dagi Yatırım Holding A.Ş ile Koç Çelik sanayi A.Ş nin birleşmesi sonucu Koç Çelik Sanayi A.Ş paylarının Borsada işlem göremeyeceğine yönelik kararının tekrar değerlendirilmesini talep etmiştir. Söz konusu talep üzerine Borsa Yönetim Kurulu, olumsuz olarak vermiş olduğu kararında belirtilen gerekçelerin bertaraf edilmesine dair sonuçların ve bu yönde Şirket'in müracat yazısında belirttiği taahütlerin Borsa'ya ulaştırılması kaydıyla 2014 yılı 6 aylık bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ile Borsaya başvurulması halinde ,birleşme sonucu Şirket paylarının Borsada işlem görme başvurusunu yeniden değerlendirebileceğini bildirmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu da Şirket'in Borsa'ya yapmış olduğu müracaatını ve 06.06.2014 tarihinde KAP'ta da yayınlanmış olan Borsa'nın yazısını dikkate alarak, 30.06.2014 tarihi itibariyle hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve diğer ilgili belgelerle Şirket'in başvurması halinde tekrar değerlendirmeye alınacağını belirterek Şirket'in önceki başvurusunun işlemden kaldırıldığını bildirmiştir.

31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları esas alınarak başlatılmış olan birleşme sürecinde, BİST Yönetim Kurulu'nun 29.05.2014 tarihli " Koç Çelik Sanayi A.Ş paylarının birleşme sonrası BİST 'te işlem görmesini uygun bulmadığı" yönündeki ilk kararı sonrasında BİST 'in 06.06.2014 tarihli "red gerekçelerinin bertaraf edilmesi halinde 2014 yılı 6 aylık Bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ile Borsa'ya müracaat edilmesi halinde birleşme sonrası payların Borsa'da işlem görme başvurusunun yeniden değerlendirilebileceğine" ilişkin ikinci kararı da dikkate alınarak, Şirket yönetim kurulu 12.08.2014 tarihinde toplanmış ve birleşme işlemlerinin Şirketin bağımsız denetimden geçmiş 30 Haziran 2014 tarihli finansal tabloları esas alınarak gerçekleştirilmesine ve bu kapsamda birleşmeye konu şirketlerin değerinin ve değişim oranlarının tespiti amacıyla bir Uzman Kuruluş Raporu temin edilmesine, birleşme kapsamında oluşacak değiştirme ve birleşme oranlarının belirlenmesine ve bu işlemlerin tamamlanmasıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na ve Borsa İstanbul A.Ş 'ne yeniden başvuru yapılmasına,karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2)doğrultusunda hazırlanan Birleşmeye ilişkin Uzman Kuruluş Raporu'nda Koç Çelik'in Dagi Yatırım'ı devralma yoluyla birleşmesi işleminde birleşme oranı hesaplanırken, her iki şirketin mevcut faaliyetleri ve finansal yapısı gözönüne alınarak, net aktif değer yönteminin kullanılmasının daha doğru olacağı düşünülmüş ve değiştirme oranı 0,9711, birleşme sonrası Koç Çelik'in sermayesi de 85.487.973 TL olarak belirlenmiştir.

Birleşme raporu ve birleşme sözleşmesi, Şirketlerin 19.09.2014 tarihli yönetim kurulu toplantılarında onaylandıktan sonra, Dagi Yatırım Holding A.Ş. tarafından birleşme işlemine ilişkin Birleşme ve Bölünme tebliği (II-23.2) çerçevesinde duyuru metni hazırlanmış ve tebliğ ekinde istenen diğer belgelerle birlikte 26.09.2014 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmştir.

Aynı tarihte, Borsa dışı şirket konumunda olan Koç Çelik Sanayi A.Ş 'nin birleşme işlemi sonrasında paylarının Borsa'da işlem görebilmesine yönelik olarak Borsa İstanbul A.Ş'ne de (BİST) müracaat edilmiştir.

Tüm bu müracaatlar ve alınan kararlar Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) duyurulmuştur. (Not 44)

## NOT 4- DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR VE İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in iş ortaklıkları ve diğer işletmelerdeki payları bulunmamaktadır.

## NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölümlere gore raporlama bulunmamaktadır.

(31 Aralık 2013- Bölümlere gore raporlama bulunmamaktadır.)

## NOT 6 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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.

**a)** İlişkili taraflardan ticari alacaklar yoktur. (31 Aralık 2013- Yoktur)

**b)** İlişkili taraflardan diğer alacaklar yoktur. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

**c)** İlişkili taraflara ticari borçlar:

| **İlişkili Taraflara Ticari Borçlar** | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|---|---|---|
| Dagi Giyim Sanayi ve Tic. A.Ş. | 16.279 | 6.952 |
| **Toplam** | **16.279** | **6.952** |

**d)** İlişkili taraflara diğer borçlar:

| **İlişkili Taraflara Diğer Borçlar** | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|---|---|---|
| Diğer Çeşitli Borçlar (*) | 444.900 | 50.000 |
| Ortaklara ödenecek temettüler | -- | -- |
| **Toplam** | **444.900** | **50.000** |

(*) 444.900 TL tutarın 225.000 TL kısmı, Dagi Yatırım Holding A.Ş'nin, Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş'ndeki sermaye artırımına katılması nedeniyle ödenen kısmıdır. Kalan 219.900 TL kısım ise Şirket'in, genel yönetim giderleri için yaptığı harcamalardan oluşmaktadır.

**e)** İlişkili taraflardan alınan hizmetler:

| **İlişkili taraflardan alınan hizmetler** | **01 Ocak-30 Eylül 2014** | **01 Ocak-31 Aralık 2013** |
|---|---|---|
| Portföy yönetim ücreti giderleri (*) | -- | -- |
| Komisyon giderleri (kurtaj gideri) (**) | -- | -- |
| Kira gideri ve ortak kullanım gideri | 13.815 | 17.700 |
| Verilen diğer komisyonlar | -- | |
| **Toplam** | **13.815** | **17.700** |

**f)** Üst düzey yöneticilere ödenen maaş ve ücretler:

| **Üst düzey yöneticilere ödenen maaş ve ücretler:** | **01 Ocak-30 Eylül 2014** | **01 Ocak-31 Aralık 2013** |
|---|---|---|
| Ortaklara sağlanan kısa vadeli faydalar | -- | -- |
| -Huzur hakkı | 14.245 | 28.934 |
| -Ücretler - (Not: Genel Müdüre yapılan ödemeler) | 101.503 | 99.913 |
| İşten ayrılma sonrası faydalar | -- | -- |
| Diğer uzun vadeli faydalar | -- | -- |
| İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar | -- | -- |
| Hisse bazlı ödemeler. | -- | -- |
| **Toplam** | **115.748** | **128.847** |

## NOT 7 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---|---|
| Kasa | 3.560 | 2.390 |
| Bankalar (Vadesiz Mevduat ve Yatırım) | 1.600 | 9.916 |
| Bankalar (Vadeli Mevduat) | -- | -- |
| Ters Repo Alacakları | -- | -- |
| **Toplam** | **5.160** | **12.306** |

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle bankalarda vadeli mevduat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Yoktur)

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle ters reposu yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur)

## NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR

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

| | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---|---|
| Hisse senetleri | 199.402 | 199.402 |
| Kamu kesimi menkul kıymetler | -- | -- |
| Hisse senedi değer artışı | -- | -- |
| Hisse senedi değer düşüklüğü | (122.901) | (22.401) |
| Devlet tahvili değer artışı | -- | -- |
| Devlet tahvili değer düşüklüğü | -- | -- |
| Özel kesim menkul kıymetler | -- | -- |
| Diğer Menkul Kıymetler (Fonlar) | -- | -- |
| **Toplam** | **76.501** | **177.001** |

| | 30 Eylül 2014 Maliyet Değeri | 30 Eylül 2014 Piyasa Değeri | 31 Aralık 2013 Maliyet Değeri | 31 Aralık 2013 Piyasa Değeri |
|---|---|---|---|---|
| Hisse senetleri | 199.402 | 76.501 | 199.402 | 177.001 |
| Kamu kesimi menkul kıymetler | -- | -- | -- | -- |
| **Toplam** | **199.402** | **76.501** | **199.402** | **177.001** |

**30 Eylül 2014**

| Yerli Hisse senetleri | Adet | Maliyet | Piyasa Değeri |
|---|---|---|---|
| * Yeşil Yapı | 150.000 | 199.400 | 76.500 |
| İzmir Demir Çelik | 0,5 | 2 | 1 |
| **Toplam** | **150.001** | **199.402** | **76.501** |

* Eski ünvanı Borova Yapı'dır.

**31 Aralık 2013**

| Yerli Hisse senetleri | Adet | Maliyet | Piyasa Değeri |
|---|---|---|---|
| Borova Yapı | 150.000 | 199.400 | 177.000 |
| İzmir Demir Çelik | 0,5 | 2 | 1 |
| **Toplam** | **150.001** | **199.402** | **177.001** |

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

| | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---|---|
| Bağlı Menkul Kıymetler | 6.800.000 | 5.000.000 |
| Bağlı Menkul Kıymetlere Sermaye Taahhütleri (-) | (675.000) | |
| **Toplam** | **6.125.000** | **5.000.000** |

| | 30 Eylül 2014 Maliyet Değeri | 30 Eylül 2014 Piyasa Değeri | 31 Aralık 2013 Maliyet Değeri | 31 Aralık 2013 Piyasa Değeri |
|---|---|---|---|---|
| Bağlı Menkul Kıymetler | 6.800.000 | 6.800.000 | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Bağlı Menkul Kıymetlere Sermaye Taahhütleri (-) | (675.000) | (675.000) | | |
| **Toplam** | **6.125.000** | **6.125.000** | **5.000.000** | **5.000.000** |

| 30 Eylül 2014 Bağlı Menkul Kıymetler | Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi | Dagi Yatırım Holding A.Ş.'nin Sermayesi Payı | Dagi Yatırım Holding A.Ş.'nin Sermayesi Payı (%) | Maliyet | Piyasa Değeri |
|---|---|---|---|---|---|
| Koç Haddecilik | 113.000.000 | 2.825.000 | **2,5** | 5.000.000 | 5.000.000 |
| **Toplam** | **113.000.000** | **2.825.000** | **2,5** | **5.000.000** | **5.000.000** |

Dagi Yatırım Holding A.Ş.'nin, bağlı menkul kıymeti olan Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin mevcut 41.000.000 TL tutarındaki sermayesinin %2,5'u oranında 1.025.000 TL /adetlik ortaklığı mevcut iken, Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş, 12.09.2014 günü yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında mevcut 41.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 36.000.000 TL'sı bedelsiz ve 36.000.000 TL'sı bedelli olmak üzere 72.000.000 TL artırılarak 41.000.000 TL'den 113.000.000 TL ye çıkarılmasına ilişkin karar alındıktan sonra, Dagi Yatırım Holding A.Ş'nin Koç Haddecilik A.Ş'ndeki sermaye payı 2.825.000 TL/adet olmuştur.

Koç Haddecilik'in Olağanüstü Genel Kurul toplantısında artırılan sermayenin bedelli kısmının 1/4'ü peşin kalanı tescili izleyen 24 ay içinde ödenebileceğine ilişkin olarak alınan karar doğrultusunda Dagi Yatırım Holding A.Ş, 36.000.000 TL bedelli artırım kısmının %2,5 oranındaki payına isabet eden 900.000 TL'nin ¼'lük kısmı olan 225.000 TL'nı 15.09.2014 tarihinde Koç Haddecilik'e peşin olarak ödemiş olup, kalan 675.000 TL için de ödeme taahhüdünde bulunmuştur.

| 31 Aralık 2013<br>Bağlı Menkul Kıymetler | Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi | Dagi Yatırım Holding A.Ş.'nin Sermayesi Payı | Dagi Yatırım Holding A.Ş.'nin Sermayesi Payı (%) | Maliyet | Piyasa Değeri |
|---|---|---|---|---|---|
| Koç Haddecilik | 41.000.000 | 1.025.000 | 2,5 | 5.000.000 | 5.000.000 |
| **Toplam** | **41.000.000** | **1.025.000** | **2,5** | **5.000.000** | **5.000.000** |

## NOT 9- FİNANSAL BORÇLAR

### a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

Dagi Yatırım Holding A.Ş.'nin 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle herhangi bir kısa vadeli finansal borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

### b) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Şirketin uzun vadeli finansal borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

### c) Diğer Finansal Yükümlülükler

Kısa vadeli diğer finansal yükümlülükler yoktur. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

Uzun vadeli diğer finansal yükümlülükler yoktur (31 Aralık 2013- Yoktur.)

## NOT 10 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle kısa vadeli ticari alacaklar yoktur. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle uzun vadeli ticari alacaklar yoktur (31 Aralık 2013- Yoktur.)

Kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir.

| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---|---|
| Satıcılar | 16.279 | 6.952 |
| **Toplam** | **16.279** | **6.952** |

| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---|---|
| Satıcılar | 10.002 | 5.970 |
| **Toplam** | **10.002** | **5.970** |
| **GENEL TOPLAM** | **26.281** | **12.922** |

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle uzun vadeli ticari borcu yoktur. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

## NOT 11 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Şirketin finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

## NOT 12 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

### a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir.

| Kısa Vadeli Diğer Alacaklar | 30 Eylül 2014 | | 31 Aralık 2013 | |
|---|---|---|---|---|
| **İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar** | | **--** | | **--** |
| **İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar** | | **8.575** | | **8.575** |
| Asgari Geçim İndirimi | **--** | | **--** | |
| 2012 Yılı Kurumlar Vergisi Alacağı (Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar) | 8.575 | | 8.575 | |
| **Toplam** | | **8.575** | | **8.575** |

### b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Uzun vadeli diğer alacaklar yoktur (31 Aralık 2013- Yoktur.)

### c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir.

| Kısa Vadeli Diğer Borçlar | 30 Eylül 2014 | | 31 Aralık 2013 | |
|---|---|---|---|---|
| **İlişkili Taraflara Diğer Borçlar** | | **444.900** | | **50.000** |
| Diğer Çeşitli Borçlar | 444.900 | | 50.000 | |
| Ödenecek Temettüler | -- | | -- | |
| **İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar** | | **--** | | **--** |
| Ödenecek Vergiler ve Fonlar | -- | | -- | |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | -- | | -- | |
| **Toplam** | | **444.900** | | **50.000** |

### d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Uzun vadeli diğer borçlar yoktur. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

## NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle çalışanlara fağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir.

| | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---|---|
| Personel Ücretleri | 6.607 | 6.096 |
| Ödenecek Vergiler ve Fonlar | 7.775 | 10.448 |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | 2.396 | 2.158 |
| Yönetime Verilen Huzur Hakkı ücreti | --- | --- |
| Personele Diğer Borçlar | 295 | --- |
| **Toplam** | **17.073** | **18.702** |

## NOT 14 – TÜREV ARAÇLAR

Şirketin türev araçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

## NOT 15 – STOKLAR

Stoklar yoktur. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

## NOT 16 - CANLI VARLIKLAR

Şirket'in esas faaliyet konusu içerisinde canlı varlıklar yer almamaktadır. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

## NOT 17 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER ve ERTELENMİŞ GELİRLER

### a) Peşin Ödenmiş Giderler

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri 279 TL olup, bu tutar gelecek aylara ait giderlerden oluşmaktadır. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket'in uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri bulunmamaktadır.

(31 Aralık 2013- Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler 1.117 TL olup, bu tutar gelecek yıllara ait giderlerden oluşmaktadır.)

### b) Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in kısa vadeli ertelenmiş geliri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in uzun vadeli ertelenmiş geliri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

## NOT 18 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Devlet teşvik ve yardımları yoktur. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

## NOT 19 – DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Cari dönem zararla sonuçlandığından yasal vergi karşılığı hesaplanmamıştır. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

## NOT 20 -CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyle cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar satırında görünen 7.239 TL'nın 7.220 TL kısmı önceki yılda vadeli mevduat ve repo işlemleri sırasında bankalar tarafından tevkif suretiyle kesilen vergilerden, 19 TL kısmı ise cari dönemde vadeli mevduat sırasında bankalar tarafından tevkif suretiyle kesilen vergilerden oluşmaktadır.

(31 Aralık 2013- Şirket'in vadeli mevduat ve repo işlemleri sırasında bankalar tarafından tevkif suretiyle kesilen vergiler tutarı 7.220 TL olup, bu tutar, 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarda cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar satırında gösterilmiştir.)

## NOT 21- DİĞER DÖNEN/DİĞER DURAN VARLIKLAR

| **Diğer Dönen Varlıklar** | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|---|---|---|
| Devreden KDV | 30.272 | 22.337 |
| **Toplam** | **30.272** | **22.337** |

Şirket'in diğer duran varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013– Yoktur.)

## NOT 22- DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013– Yoktur.)

## NOT 23 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Şirketin finansal tablolara yansıtılan koşullu varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.
(31 Aralık 2013– Yoktur.)

**Finansal Tablolara Yansıtılamayan Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

**a)Şirketi konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:**

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 ziyaı 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 zıyaı 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 2008 ve 2010 yılları arasında Maslak Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne karşı açılmış toplam 22 tane dava bulunmaktadır. Açılmış olan bu davalardan iki tanesi şirket lehine sonuçlanmıştır. 17 tane dava henüz devam etmektedir. Üç tane dava da Yargıtay'a intikal etmiş olup, sonuçlanmamıştır. Dava konusu Banka ve Sigorta Muameleleri Vergileri için Şirket, beyan dönemlerinde ihtirazi kayıtla ödemede bulunduğundan karşılık ayrılmamıştır.

**b) Şirket tarafından Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler**

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle Şirket tarafından alınan teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.
(31 Aralık 2013 – Yoktur.)

**c) Şirket tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler**

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.
(31 Aralık 2013 – Yoktur.)

## NOT 24- TAAHHÜTLER

Şirket'in taahhütleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013 – Yoktur.)

## NOT 25 – 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'dır.

Şirket, 12.09.2013 tarihindeki Yönetim Kurulu toplantısında, daha once sermayesinin %12'sine iştirak etmiş olduğu Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bu kez 1,35 TL birim fiyattan, % 2,67'sine tekabül eden 774.770 adet payın 1.045.940 TL'na ve % 5,27'sine tekabül eden 1.528.838 adet payın 2.063.931 TL'na satın alınmasına karar vermiştir. Toplam 3.109.871 TL tutarındaki yeni satın alma işleminin sonucunda, Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin Şirket'teki maliyet bedeli 7.238.400 TL'ndan 10.348.271 TL'na yükselmiştir.

Şirket, Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisseleriyle ilgili satın alma işlemini, cari yılda gerçekleşmiş olan 7.200.000 TL tutarındaki nakit sermaye artışı sonucu elde ettiği fondan karşılamıştır.

Özkaynak yöntemiyle yapılan değerleme işleminden sonra bu iştirakin 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyle bilanço değeri 11.341.386 TL olmaktadır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlemeye ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

| | **30 Eylül 2014** |
|---|---|
| Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.nin Toplam Varlıkları | 99.132.116 |
| Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.nin Toplam Yükümlülükleri | -42.264.470 |
| Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.nin Net Varlıkları | 56.867.646 |
| Dagi Yatırım Holding A.Ş.ndeki İştirakin Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenmiş Değeri (%19,94) | 11.341.386 |
| Dagi Yatırım Holding A.Ş.deki İştirakin Kayıtlı Değeri | 10.348.271 |
| **Özkaynak Yöntemine Göre Oluşan Değerleme Farkı** | **993.115** |

| | **31 Aralık 2013** |
|---|---|
| Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.nin Toplam Varlıkları | 95.210.092 |
| Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.nin Toplam Yükümlülükleri | -50.732.049 |
| Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.nin Net Varlıkları | 44.478.043 |
| Dagi Yatırım Holding A.Ş.ndeki İştirakin Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenmiş Değeri (%19,94) | 8.870.468 |
| Dagi Yatırım Holding A.Ş.deki İştirakin Kayıtlı Değeri | 10.348.271 |
| **Özkaynak Yöntemine Göre Oluşan Değerleme Farkı** | **(1.477.803)** |

## NOT 26 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirketin kısa ve uzun vadeli yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013– Yoktur).

## NOT 27 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar hareket dökümü aşağıdadır:

| Maddi duran varlıklar | 1 Ocak 2014 | Giriş | Çıkış | 30 Eylül 2014 |
|---|---|---|---|---|
| Demirbaşlar | 128.373 | --- | --- | 128.373 |
| **Toplam** | **128.373** | **---** | **---** | **128.373** |
| | | | | |
| **Birikmiş amortismanlar (-)** | | | | |
| Demirbaşlar amortismanı (-) | (119.079) | (3.055) | --- | (122.134) |
| **Toplam** | **(119.079)** | **(3.055)** | **---** | **(122.134)** |
| **Net Tutar** | **9.294** | **(3.055)** | **---** | 6.239 |

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar hareket dökümü aşağıdadır:

| Maddi duran varlıklar | 1 Ocak 2013 | Giriş | Çıkış | 31 Aralık 2013 |
|---|---|---|---|---|
| Demirbaşlar | 128.373 | --- | --- | 128.373 |
| **Toplam** | **128.373** | **---** | **---** | **128.373** |
| | | | | |
| **Birikmiş amortismanlar (-)** | | | | |
| Demirbaşlar amortismanı (-) | (115.007) | (4.072) | --- | (119.079) |
| **Toplam** | **(115.007)** | **(4.072)** | **---** | **(119.079)** |
| **Net Tutar** | **13.366** | **(4.072)** | **---** | **9.294** |

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde sigorta poliçesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013 – Yoktur.)

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek ve rehin bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013 – Yoktur.)

## NOT 28- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

### a) Şerefiye

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle şerefiye hesabı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013- Yoktur.)

**b) Diğer Maddi Olmayan Duran Varliklar**

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlıklar hareket dökümü aşağıdadır:

| **Maddi olmayan duran varlıklar** | **1 Ocak 2014** | **Giriş** | **Çıkış** | **30 Eylül 2014** |
|---|---|---|---|---|
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 7.494 | --- | --- | 7.494 |
| **Toplam** | **7.494** | **---** | **---** | **7.494** |
| | | | | |
| **Birikmiş amortismanlar (-)** | | | | |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar amort.(-) | (5.547) | (1.168) | --- | (6.715) |
| **Toplam** | **(5.547)** | **(1.168)** | **---** | **(6.715)** |
| **Net Tutar** | **1.947** | **(1.168)** | **---** | **779** |

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlıklar hareket dökümü aşağıdadır:

| **Maddi olmayan duran varlıklar** | **1 Ocak 2013** | **Giriş** | **Çıkış** | **31 Aralık 2013** |
|---|---|---|---|---|
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 7.494 | --- | --- | 7.494 |
| **Toplam** | **7.494** | **---** | **---** | **7.494** |
| | | | | |
| **Birikmiş amortismanlar (-)** | | | | |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar amort.(-) | (3.989) | (1.558) | --- | (5.547) |
| **Toplam** | **(3.989)** | **(1.558)** | **---** | **(5.547)** |
| **Net Tutar** | **3.505** | **(1.558)** | **---** | **1.947** |

**NOT 29 – KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR**

**a)** Kısa vadeli karşılık detayı aşağıdaki gibidir.

| | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|---|---|---|
| Yıllık İzin Yükümlülüğü | 4.966 | 2.483 |
| **Toplam** | **4.966** | **2.483** |

Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla izin kullanmayı hak etmiş personelinin nenüz kullanmadığı izin gün sayısına gore, 4.966 TL tutarında izin yükümlülüğü karşılığı hesaplamıştır.

**b)** Uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir.

| | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---|---|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı (*) | 9.007 | 6.205 |
| **Toplam** | **9.007** | **6.205** |

**(*) Kıdem Tazminatı Karşılığı**

Yürürlükteki İş Yasası hükümleri uyarınca, çalısanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak sekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değisik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak isten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.
Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı 3.438 TL (31 Aralık 2013 – 3.438 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalısanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmis UMS 19 "Çalısanlara Sağlanan Haklar", isletmenin yükümlülüklerini tanımlanmıs fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar asağıda belirtilmistir.

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

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ekli finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 9,35 enflasyon (31 Aralık 2013- % 7,18) ve % 8,14 iskonto oranı (31 Aralık 2013- % 7,59 ) varsayımlarına göre yaklasık % -1,11 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2013- % 0,38) kullanılmak suretiyle hesaplanmıstır.

1 Ocak 2014 – 30 Eylül 2014 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

| | 01 Ocak-<br>30 Eylül 2014 | 01 Ocak-<br>31 Aralık 2013 |
|---|---|---|
| 1 Ocak itibariyle karşılık | 6.205 | 2.332 |
| Cari Hizmet Maliyeti | 3.790 | 3.406 |
| Faiz maliyeti | 733 | 210 |
| Aktüeryal Kazanç/Kayıp | (1.720) | 257 |
| Ödenen tazminat | -- | -- |
| **Dönem sonu itibariyle karşılık** | **9.007** | **6.205** |

## NOT 30 – ÖZKAYNAKLAR

### a) Ödenmiş Sermaye

| | 30 Eylül 2014 | Pay Oranı (%) | 31 Aralık 2013 | Pay Oranı (%) |
|---|---|---|---|---|
| Dagi Giyim Sanayi A.Ş. | 2.000.000 | 18,52 | 4.000.000 | 37,04 |
| İbrahim Yiğit Yurtseven | 726.924 | 6,73 | 1.689.628 | 15,64 |
| Koç Yapı Pazarlama ve Ticaret A.Ş. | 1.936.000,00 | 17,93 | 1.653.498 | 15,31 |
| Diğer | 6.137.076 | 56,82 | 3.456.874 | 32,01 |
| **Toplam** | **10.800.000** | **100** | **10.800.000** | **100** |

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 10.800.000 TL'dir.

(31 Aralık 2013- 17.04.2013 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında, 100.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, çıkarılmış sermayesinin 3.600.000 TL'ndan, 7.200.000 TL (%200 oranında) bedelli artırılarak 10.800.000 TL'na çıkarılmasına karar verilmiş olup, söz konusu karar 03.05.2013 tarihinde tescil edilerek, 08.05.2013 tarih ve 8315 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir. Alınan karar doğrultusunda Şirketin çıkarılmış sermayesi 3.600.000 TL'dan 10.800.000 TL'ye yükseltilmiştir.)

### b) Sermaye Düzeltme Farkları

| Sermaye Düzeltmesi Farkları | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---|---|
| Sermaye Düzeltmesi Farkları | 1.655.953 | 1.655.953 |
| **Toplam** | **1.655.953** | **1.655.953** |

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi yoktur. (31.12.2013- Yoktur.)

### c) Paylara İlişkin Primler/İskontolar

| Hisse Senedi İhraç primleri | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---|---|
| Hisse Senedi İhraç primleri | 15.706 | 15.706 |
| **Toplam** | **15.706** | **15.706** |

### d) Aktüeryal Kazanç/(Kayıp) Fonu

TMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıkların muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, finansal durum tablolarında 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, TMS 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 indirim oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. TMS 19'da yapılan değişiklikler geriye dönük olarak 31 Aralık 2012 dönemine uygulanmıştır.

Şirket bu kapsamda personeli ile ilgili tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zarar hesaplamış ve finansal tablolarda da göstermiştir.

| | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---|---|
| Devir | (7.600) | (7.394) |
| Aktüeryal Kazanç/Kayıp | 1.720 | (257) |
| Ertelenen Vergi Varlığı | -- | 51 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | (344) | --- |
| **Net Aktüeryal Kazanç/Kayıp** | **(6.224)** | **(7.600)** |

**e) Diğer Kazanç/Kayıplar**

Dagi Yatırım Holding A.Ş.'nin, bağlı menkul kıymeti olan Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin mevcut 41.000.000 TL tutarındaki sermayesinin %2,5'u oranında 1.025.000 TL /adetlik ortaklığı mevcut iken, Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş, 12.09.2014 günü yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında mevcut 41.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 36.000.000 TL'sı bedelsiz ve 36.000.000 TL'sı bedelli olmak üzere 72.000.000 TL artırılarak 41.000.000 TL'den 113.000.000 TL ye çıkarılmasına ilişkin karar alındıktan sonra, Dagi Yatırım Holding A.Ş'nin Koç Haddecilik A.Ş'ndeki sermaye payı 2.825.000 TL/adet olmuştur.(NOT8)

Şirket'in, Koç Haddecilik A.Ş'deki 36.000.000 TL tutarındaki bedelsiz sermaye artırımı içinde %2,5'luk payına isabet eden 900.000 TL kısmı aktifte "Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar" satırında, pasifte ise özkaynaklar bölümünde, "Diğer Kazanç/Kayıplar" satırında gösterilmiştir.

**f) Geri Alınmış Paylar/Geri Alınmış Payların Satışından Doğan Kar**

Şirket, 29.03.2011 tarihinde yapılan 2010 yılı Olağan Genel Kurulu'nda 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. Sözkonusu 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.

Şirket, 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 gerçekleşmiştir.

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 2012 yılından itibaren bilançolarda özkaynaklar bölümünde "Geri Alınmış Payların Satışından Doğan Kar" olarak yer almıştır.

| Geri Alınmış Payların Satışından Doğan Kar | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---|---|
| Geri Alınmış Paylar | - | - |
| Geri Alınmış Payların Satışından Doğan Kar | 296.430 | 296.430 |
| **Toplam** | **296.430** | **296.430** |

**g) Yabancı para çevrim farkları**

Yabancı para çevrim farkları yoktur (31 Aralık 2013 – Yoktur).

**h) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---|---|
| Yasal yedekler | 851.267 | 851.267 |
| **Toplam** | **851.267** | **851.267** |

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

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.

**ı) Geçmiş Yıllar Karları/Zararları**

| Geçmiş Yıllar Karı / (Zararı) | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---|---|
| Olağanüstü yedekler | 2.750.790 | 2.750.790 |
| Geçmiş yıllar karı / (zararı) | (2.041.118) | (332.932) |
| **Toplam** | **709.672** | **2.417.858** |

## NOT 31- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

26.07.2012 tarihinde Şirket'in Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statusü değiştikten sonra Satışlar ve Satışların Maliyeti oluşmamıştır.

## NOT 32 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

**a) Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)**

Şirket'in araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır. (30 Eylül 2013– Yoktur.)

**b) Pazarlama Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)**

Şirket'in pazarlama, satış, dağıtım giderleri bulunmamaktadır. (30 Eylül 2013– Yoktur.)

**c) Genel Yönetim Giderleri (-)**

| Genel Yönetim Giderleri (-) | 01 Ocak- 30 Eylül 2014 | 01 Temmuz- 30 Eylül 2014 | 01 Ocak- 30 Eylül 2013 | 01 Temmuz- 30 Eylül 2013 |
|---|---|---|---|---|
| Personel giderleri | (115.748) | (35.166) | (98.779) | (32.282) |
| Müşavirlik giderleri | (1.150) | -- | (24.898) | (7.584) |
| SPK Kurul Kayıt Ücreti | (3.773) | (769) | (17.338) | (2.880) |
| Elektrik, Su, İletişim, İnternet Gideri | (2.367) | (46) | (1.240) | (657) |
| Kira giderleri | (5.940) | (1.980) | (5.400) | (1.800) |
| Bilgi işlem giderleri | (1.173) | (1.173) | (1.810) | (739) |
| Danışmanlık Masrafı | (31.252) | (12.900) | -- | -- |
| Mesleki Teşekkül Aidat Gideri | (429) | -- | (10.131) | (15) |
| Vergi, resim ve harç giderleri (BSMV) | (1.218) | (192) | (1.431) | (504) |
| Amortisman giderleri | (4.223) | (1.408) | (4.223) | (1.408) |
| Noter Gideri | (725) | (54) | (1.320) | (341) |
| Büro demirbaşları sarf malz.giderleri | (8.145) | -- | -- | -- |
| Kırtasiye Giderleri | (183) | -- | (2.313) | (29) |
| Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri | (3.790) | 18 | (2.493) | (801) |
| İzin Yükümlülüğü | (2.483) | -- | (2.090) | 1.567 |
| Hizmet katılım payı | -- | -- | (7.200) | (2.400) |
| Genel Kurul Giderleri | (9.310) | -- | (1.217) | (576) |
| Abone ve Aidat Giderleri | (984) | (485) | (721) | (466) |
| Bankacılık İşlem Giderleri | (763) | (489) | (683) | (302) |
| Geç Gelen Telefon faturaları | -- | -- | (861) | (186) |
| Özel İletişim Vergileri | (497) | 55 | (222) | (104) |
| Diğer | (1.303) | (125) | (599) | (53) |
| **Toplam** | **(195.455)** | **(54.713)** | **(184.968)** | **(51.559)** |

## NOT 33 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

| Genel Yönetim Giderleri (-) | 01 Ocak- 30 Eylül 2014 | 01 Temmuz- 30 Eylül 2014 | 01 Ocak- 30 Eylül 2013 | 01 Temmuz- 30 Eylül 2013 |
|---|---|---|---|---|
| Personel giderleri | (115.748) | (35.166) | (98.779) | (32.282) |
| Amortisman giderleri | (4.223) | (1.408) | (4.223) | (1.408) |
| **Toplam** | **(119.971)** | **(36.574)** | **(103.002)** | **(33.690)** |

## NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

### a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 01 Ocak- 30 Eylül 2014 | 01 Temmuz- 30 Eylül 2014 | 01 Ocak- 30 Eylül 2013 | 01Temmuz- 30 Eylül 2013 |
|---|---|---|---|---|
| Hazinece Karşılanan Sigorta Primleri | 3.174 | 1.781 | 2.904 | 996 |
| Diğer Olağan Gelir ve Karlar | --- | --- | --- | --- |
| Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar | 1 | 1 | 19 | --- |
| **Toplam** | **3.175** | **1.782** | **2.923** | **996** |

### b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 01 Ocak- 30 Eylül 2014 | 01 Temmuz- 30 Eylül 2014 | 01 Ocak- 30 Eylül 2013 | 01 Temmuz- 30 Eylül 2013 |
|---|---|---|---|---|
| Menkul Kıymet Alım Satım Komisyonları (-) | (5) | (5) | (10.586) | (4.286) |
| Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | (100.500) | (25.500) | (9.001) | (6.000) |
| **Toplam** | **(100.505)** | **(25.505)** | **(19.587)** | **(10.286)** |

## NOT 35- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 01 Ocak- 30 Eylül 2014 | 01 Temmuz- 30 Eylül 2014 | 01 Ocak- 30 Eylül 2013 | 01 Temmuz- 30 Eylül 2013 |
|---|---|---|---|---|
| Menkul Kıymet Satış Karları | -- | -- | 2.339 | 7 |
| **Toplam** | **--** | **--** | **2.339** | **7** |

Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyle yatırım faaliyelerinden gelirleri bulunmamaktadır.

## NOT 36- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyle yatırım faaliyelerinden giderleri bulunmamaktadır.
(30 Eylül 2013- Yoktur.)

## NOT 37- FİNANSMAN GELİRLERİ

| Finansman Gelirleri | 01 Ocak- 30 Eylül 2014 | 01 Temmuz- 30 Eylül 2014 | 01 Ocak- 30 Eylül 2013 | 01 Temmuz- 30 Eylül 2013 |
|---|---|---|---|---|
| Faiz Gelirleri | 129 | 129 | 48.133 | 41.923 |
| **Toplam** | **129** | **129** | **48.133** | **41.923** |

## NOT 38- FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

| Finansman Giderleri | 01 Ocak- 30 Eylül 2014 | 01 Temmuz- 30 Eylül 2014 | 01 Ocak- 30 Eylül 2013 | 01 Temmuz- 30 Eylül 2013 |
|---|---|---|---|---|
| Kısa Vadeli Banka Kredi Faiz Gideri | --- | --- | (132.495) | --- |
| Kıdem Tazminatı karşılığı Faiz Maliyeti | (733) | (69) | --- | --- |
| **Toplam** | **(733)** | **(69)** | **(132.495)** | **---** |

## NOT 39- SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi tibarıyle satış amacıyla elde tutulan varlıkları ve durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır. (30 Eylül 2013- Yoktur.)

## NOT 40- VERGİ KARŞILIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

***a)Vergi karşılığı:***

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 itibariyle 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.

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.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in faaliyetlerinden dolayı dönem zararı oluştuğundan cari dönemde vergi karşılığı hesaplanmamıştır.

(31 Aralık 2013- Şirket'in faaliyetlerinden dolayı dönem zararı oluştuğundan cari dönemde vergi karşılığı hesaplanmamıştır.)

***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 muhasebeleştirmektedir. 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 değerlenmesi 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 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | **30 Eylül 2014** | | **31 Aralık 2013** | |
|---|---|---|---|---|
| **ERTELENMİŞ VERGİ** | **Geçici Farklar** | **Ert.Vergi Varlık ve Yük.** | **Geçici Farklar** | **Ert.Vergi Varlık ve Yük.** |
| a- Kıdem Tazminatı Karşılığı | 9.007 | 1.802 | 6.205 | 1.241 |
| b -Kıdem Teşvik ve İzin Karş. | 4.966 | 993 | 2.483 | 497 |
| c-Kısa Vadeli ve Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar | 122.901 | 24.580 | 22.401 | 4.480 |
| d- Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar | -- | -- | 1.477.803 | 295.561 |
| **Ertelenen Vergi Varlıkları** | **136.874** | **27.375** | **1.508.892** | **301.779** |
| | | | | |
| a-Maddi olmayan Duran Varlıklar | (390) | (78) | (390) | (78) |
| b-Maddi duran Varlıklar | (934) | (187) | (1.133) | (227) |
| d- Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar | (993.115) | (198.623) | -- | -- |
| **Ertelenen Vergi Yükümlülükleri** | **(994.439)** | **(198.888)** | **(1.523)** | **(305)** |
| | | | | |
| **Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü** | **(857.565)** | **(171.513)** | **1.507.369** | **301.474** |

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

| | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---|---|
| Ertelenen Vergi Varlıkları | 27.375 | 301.779 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülükleri | (198.888) | (305) |
| **Net Ertelenen Vergi Yükümlülüğü** | **(171.513)** | **301.474** |
| Önceki Dönem Bakiyesi | 301.474 | (48.319) |
| Dönemin Ertelenen Vergi Gelir/Gideri | (472.643) | 349.742 |
| Kapsamlı Gelire Yansıyan | (344) | 51 |
| **Cari Dönem Bakiyesi** | **(171.513)** | **301.474** |

| **Sonuç Olarak;** | **01 Ocak-30 Eylül 2014** | **01 Temmuz-30 Eylül 2014** | **01 Ocak-30 Eylül 2013** | **01 Temmuz-30 Eylül 2013** |
|---|---|---|---|---|
| Cari Yıl Kurumlar Vergisi | - | - | - | - |
| Ertelenen Vergi Gid. (-) / Gel. (+) | (472.643) | 23.639 | 322.209 | (113.869) |
| **Toplam Vergi Gideri / Geliri** | **(472.643)** | **23.639** | **322.209** | **(113.869)** |

## NOT 41 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

| | 01 Ocak-30 Eylül 2014 | 01 Temmuz-30 Eylül 2014 | 01 Ocak-30 Eylül 2013 | 01 Temmuz-30 Eylül 2013 |
|---|---|---|---|---|
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 1.080.000.000 | 1.080.000.000 | 1.080.000.000 | 1.080.000.000 |
| Net dönem karı(zararı) (TL) | 1.704.886 | 41.795 | (1.531.759) | 443.267 |
| Hisse başına kazanç / (kayıp) | 0,1578% | (0,0038%) | (0,14%) | 0,04% |

## NOT 42 - 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 bulunmamakla 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.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

| | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|---|---|---|
| Dönen Varlıklar | 128.026 | 227.439 |
| Kısa Vadeli Borçlar | 493.220 | 84.107 |
| **Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar** | **0,26** | **2,70** |

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.

**Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri**

| 30 Eylül 2014 Cari Dönem | Alacaklar | | | | Finansal Yatırımlar | Nakit ve Nakit Benzerleri | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | Ters Repo | Diğer |
| | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | | |
| **Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski** | **-** | **-** | **-** | **8.575** | **17.542.887** | | **5.160** |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| **A.** Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | | - | 8.575 | 17.466.386 | | 5.160 |
| **B.** Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| **C.** Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | 76.501 | - | - |
| -Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| -Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri) | - | - | - | - | 199.402 | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | (122.901) | - | - |
| -Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| **D.** Fianansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - |

**Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri**

| 31 Aralık 2013<br>Önceki Dönem | Alacaklar | | | | Finansal Yatırımlar | Nakit ve Nakit Benzerleri | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | | |
| | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | Ters Repo | Diğer |
| | | | | | | | |
| **Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski** | **-** | **-** | **-** | **8.575** | **14.047.469** | | **12.306** |
| | | | | | | | |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| **A.** Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | | - | 8.575 | 13.870.468 | | 12.306 |
| **B.** Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| **C.** Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | 177.001 | - | - |
| -Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| -Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri) | - | - | - | - | 199.402 | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | (22.401) | - | - |
| -Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| **D.** Fianansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - |

**Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri**

Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.
(31 Aralık 2013 -Yoktur.)

**Likidite riskine ilişkin açıklamalar**

**30 Eylül 2014**

| Beklenen Vadeler | Defter Değeri | Beklenen nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler** | **471.181** | **471.181** | **471.181** | **-** | **-** | **-** |
| Banka kredileri | - | - | - | - | - | - |
| Borçlanma senedi ihraçları | - | - | - | - | - | - |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | - | - | - | - | - | - |
| Ticari borçlar | 26.281 | 26.281 | 26.281 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 444.900 | 444.900 | 444.900 | - | - | - |

**31 Aralık 2013**

| Beklenen Vadeler | Defter Değeri | Beklenen nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler** | **62.922** | **62.922** | **62.922** | **-** | **-** | **-** |
| Banka kredileri | - | - | - | - | - | - |
| Borçlanma senedi ihraçları | - | - | - | - | - | - |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | - | - | - | - | - | - |
| Ticari borçlar | 12.922 | 12.922 | 12.922 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 50.000 | 50.000 | 50.000 | - | - | - |

**Kur riski**

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

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri yoktur.

(Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri yoktur.)

**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 ayrımında 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.

**Sermaye Yönetimi**

Sermayeyi yönetirken şirketin hedefleri ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için şirketin faliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını korumak ve yeniden düzenlemek için yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Ayrıca sermaye yönetiminde faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârlılığını artırmayı hedeflemektedir.

| | **30 Eylül 2014** | **31 Aralık 2013** |
|---|---|---|
| Toplam Borç | 644.978 | 90.312 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri (-) | 5.160 | 12.306 |
| **Net Borç** | **639.818** | **78.006** |
| Özkaynaklar | 16.927.690 | 14.321.427 |
| **Borç / Özsermaye Oranı** | **0,04** | **0,01** |

**NOT 43- FİNANSAL ARAÇLAR**

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

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki uygulaması bulunmamaktadır.

**NOT 44 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Şirket'in, 21.01.2014 ve 2014/01 sayılı yönetim kurulu toplantısında;

- Dagi Yatırım Holding A.Ş'nin bütün aktifi ve pasifi ile kül halinde Osmaniye Ticaret Sicil Memurluğuna 7600 sicil numarası ile kayıtlı Koç Çelik Sanayi Anonim Şirketi'ne katılarak devrolma yoluyla birleştirilmesine ve birleşme işlemlerinin Dagi Yatırım Holding A.Ş'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları esas alınarak gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Alınan bu karar doğrultusunda 03.04.2014 tarihinde birleşme işlemine ilişkin olarak Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) gereği "Duyuru Metni"'nin onaylanması için tebliğ ekinde istenen bilgilerle birlikte SPK'ya müracaat edilmiştir. Yapılan müracaatın ardından Şirket, 10.04.2014 tarihinde devir alacak taraf olan ve borsada işlem görmeyen Koç Çelik Sanayi A.Ş paylarının birleşme sonrası BİST 'te uygun görülen pazarda işlem görebilmesi için BİST'e müracaat edilmiştir.

BİST Yönetim Kurulu, 29.05.2014 tarihinde Koç Çelik Sanayi A.Ş paylarının birleşme sonrası BİST 'te işlem görmesini uygun bulmadığını Şirket'e bildirmiştir.

Şirket, 06.06.2014 tarihinde Borsa Yönetim Kurulu'ndan, Dagi Yatırım Holding A.Ş ile Koç Çelik sanayi A.Ş nin birleşmesi sonucu Koç Çelik Sanayi A.Ş paylarının Borsada işlem göremeyeceğine yönelik kararının tekrar değerlendirilmesini talep etmiştir. Söz konusu talep üzerine Borsa Yönetim Kurulu, olumsuz olarak vermiş olduğu kararında belirtilen gerekçelerin bertaraf edilmesine dair sonuçların ve bu yönde Şirket'in müracat yazısında belirttiği taahütlerin Borsa'ya ulaştırılması kaydıyla 2014 yılı 6 aylık bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ile Borsaya başvurulması halinde ,birleşme sonucu Şirket paylarının Borsada işlem görme başvurusunu yeniden değerlendirebileceğini bildirmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu da Şirket'in Borsa'ya yapmış olduğu müracaatını ve 06.06.2014 tarihinde KAP'ta da yayınlanmış olan Borsa'nın yazısını dikkate alarak, 30.06.2014 tarihi itibariyle hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve diğer ilgili belgelerle Şirket'in başvurması halinde tekrar değerlendirmeye alınacağını belirterek Şirket'in önceki başvurusunun işlemden kaldırıldığını bildirmiştir.

31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları esas alınarak başlatılmış olan birleşme sürecinde, BİST Yönetim Kurulu'nun 29.05.2014 tarihli " Koç Çelik Sanayi A.Ş paylarının birleşme sonrası BİST 'te işlem görmesini uygun bulmadığı" yönündeki ilk kararı sonrasında BİST 'in 06.06.2014 tarihli "red gerekçelerinin bertaraf edilmesi halinde 2014 yılı 6 aylık Bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ile Borsa'ya müracaat edilmesi halinde birleşme sonrası payların Borsa'da işlem görme başvurusunun yeniden değerlendirilebileceğine" ilişkin ikinci kararı da dikkate alınarak, Şirket yönetim kurulu 12.08.2014 tarihinde toplanmış ve birleşme işlemlerinin Şirketin bağımsız denetimden geçmiş 30 Haziran 2014 tarihli finansal tabloları esas alınarak gerçekleştirilmesine ve bu kapsamda birleşmeye konu şirketlerin değerinin ve değişim oranlarının tespiti amacıyla bir Uzman Kuruluş Raporu temin edilmesine, birleşme kapsamında oluşacak değiştirme ve birleşme oranlarının belirlenmesine ve bu işlemlerin tamamlanmasıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na ve Borsa İstanbul A.Ş 'ne yeniden başvuru yapılmasına,karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2)doğrultusunda hazırlanan Birleşmeye ilişkin Uzman Kuruluş Raporu'nda Koç Çelik'in Dagi Yatırım'ı devralma yoluyla birleşmesi işleminde birleşme oranı hesaplanırken, her iki şirketin mevcut faaliyetleri ve finansal yapısı gözönüne alınarak, net aktif değer yönteminin kullanılmasının daha doğru olacağı düşünülmüş ve değiştirme oranı 0,9711, birleşme sonrası Koç Çelik'in sermayesi de 85.487.973 TL olarak belirlenmiştir.

Birleşme raporu ve birleşme sözleşmesi, Şirketlerin 19.09.2014 tarihli yönetim kurulu toplantılarında onaylandıktan sonra, Dagi Yatırım Holding A.Ş. tarafından birleşme işlemine ilişkin Birleşme ve Bölünme tebliği (II-23.2) çerçevesinde duyuru metni hazırlanmış ve tebliğ ekinde istenen diğer belgelerle birlikte 26.09.2014 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmştir.

Aynı tarihte, Borsa dışı şirket konumunda olan Koç Çelik Sanayi A.Ş 'nin birleşme işlemi sonrasında paylarının Borsa'da işlem görebilmesine yönelik olarak Borsa İstanbul A.Ş'ne de (BİST) müracaat edilmiştir.

Tüm bu müracaatlar ve alınan kararlar Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) duyurulmuştur.

## NOT 45 - DİĞER HUSUSLAR

### 30 Eylül 2014

Finansal tablolar Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayınlanmak üzere 30/10/2014 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.

### 31 Aralık 2013

Finansal tablolar Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayınlanmak üzere 27/02/2014 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.