

DAGI YATIRIM HOLDING A.Ş.
1 OCAK 2012 - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na,

**1 OCAK 2012- 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Giriş

Dagi Yatırım Holding A.Ş 'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Dagi yatırım Holding A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkat çekmek isteriz:

- Şirket'in ilişikteki 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile karşılaştırılmalı olarak sunulan 31 Aralık 2011 tarihli finansal tabloları başka bir bağımsız denetim firmasınınca denetlenmiş olup söz konusu finansal tablolar hakkında olumlu görüş bildirilmiştir.

- Şirket, Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. unvanı ile faaliyet göstermekte iken, 2012 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'na, menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkılması kapsamında, esas sözleşmesinde çeşitli değişiklikler yaparak faaliyet konusunun ve faaliyet konusuna paralel olarak ticaret ünvanının "Dagi Yatırım Holding A.Ş" olarak değiştirilmesi ve kayıtlı sermaye tavanının 20.000.000 TL den 100.000.000 TL ye artırılması konusunda talepte bulunmuştur.

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

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

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

İstanbul, 11 Mart 2013

KAVRAM BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member Crowe Horwath International

Ö. Faik YILMAZ
Sorumlu Ortak Başdenetçi

DAĞI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO
(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

	DİPNOT REFERANSLARI	CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		31.12.2012 (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	31.12.2011 (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		394.668	7.267.837
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	239.272	1.883.361
Finansal Yatırımlar	7	135.002	5.369.264
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	259	448
Stoklar	13	0	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	20.135	14.764
Ara Toplam		394.668	7.267.837
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	0	
DURAN VARLIKLAR		12.534.864	2.389
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	0	0
Finansal Yatırımlar	7	5.000.000	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	7.517.992	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	13.366	2.389
Maddi Olmayan Varlıklar	19	3.505	0
Şerefiye	20	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	0	0
Diğer Duran Varlıklar	26	0	0
TOPLAM VARLIKLAR		12.929.532	7.270.226

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO
(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	DİPNOT REFERANSLARI	CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		31.12.2012 (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	31.12.2011 (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.058.635	46.769
Finansal Borçlar	8	4.024.884	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	0	0
-İlişkili Taraflara Borçlar	10	9.045	48
-Diğer Ticari Borçlar	10	4.715	0
Diğer Borçlar	11	19.990	6.438
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Borç Karşılıkları	22	0	40.283
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	0	0
Ara Toplam		4.058.634	46.769
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yüküm.	34		
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜKLER		50.707	17.616
Finansal Borçlar	8	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	0	0
Diğer Borçlar	11	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Borç Karşılıkları	22	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	2.401	17.616
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	48.306	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	0	0
ÖZKAYNAKLAR	27	8.820.190	7.205.841
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		8.820.190	7.205.841
Ödenmiş Sermaye		3.600.000	3.600.000
Geri Alınan Şirket Hisseleri			-524.917
Sermaye Düzeltmesi Farkları		1.655.953	1.655.953
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senetleri İhraç Primleri		6.131	6.131
Değer Artış Fonları		0	0
Geri Alınan Şirket Hisseleri Satış Karları		296.430	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		820.554	820.554
Yasal Yedekler		820.554	820.554
Statü Yedekleri		0	0
Özel Yedekler		0	0
Sermayeye Ekl. İştirak Hisseleri ve G.Menkul Satış Kaz.		0	0
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		1.648.120	2.755.983
Net Dönem Karı / Zararı		793.001	-1.107.863
Azınlık Payları		0	0
TOPLAM KAYNAKLAR		12.929.532	7.270.226

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

01 OCAK 2012-31 ARALIK 2012 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN

KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar "TL" olarak gösterilmiştir.)

	DİPNOT REFERANS.	CARI DÖNEM		ÖNCEKİ DÖNEM (Yeniden Sınıflandırılmış)	
		01.01.2012-31.12.2012 (Bağımsız Denetimden Geçmiş)		01.01.2011-31.12.2011 (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	
ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	0			
Satışların Maliyeti (-)	28	0			
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)		0		0	
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler		0			
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler (-)		0			
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		0		0	
BRÜT KAR/ZARAR			0		0
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	0			
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	-136.690			
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	0			
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	15.876			
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	-14.755			
FAALİYET KARI / ZARARI			-135.570		0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların kar/zararındaki paylar	16	279.592			
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	32	84.941			
(Esas faaliyet dışı) finansal giderler (-)	33	-129.137			
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI			99.826		0
Sürdürülen Faaliyetler vergi gelir/gideri			-48.306		0
- Dönem vergi gelir/gideri	35	0			
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri	35	-48.306			
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI			51.520		0
DURDURULAN FAALİYETLER			741.481		-1.107.863
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem kar/zararı	34	741.481		-1.107.863	
DÖNEM KARI/ZARARI			793.001		-1.107.863

<u>Diğer Kapsamlı Gelir</u> Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim Finansal riskten korunma fonundaki değişim Yabancı para çevrim farklarındaki değişim Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar Özkaynak yönt.değerl.ortaklık.diğer kapsamlı gelirl.paylar Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri					
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)			0		0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR			793.001		-1.107.863
<u>Dönem Kar/Zararının Dağılımı</u>	37				
- Azınlık payları		0		0	
- Ana ortaklık payları		793.001		-1.107.863	
<u>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</u>					
- Azınlık payları		0		0	
- Ana ortaklık payları		793.001		-1.107.863	
Hisse Başına Kazanç	36	0,0022		-0,0031	
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	0,0022		-0,0031	
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0,0022		-0,0031	
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	0,0022		-0,0031	

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, TL olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sermaye	Geri Satın Alınan Şirket Hisseleri	Geri Satılan Şirket Hisseleri	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karı / Zararı	Net Dönem Karı / Zararı	Toplam
<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>										
1 Ocak 2011		3.600.000			1.655.953	6.131	693.879	3.214.012	748.646	9.918.621
Transferler		-			-		126.675	621.971	(748.646)	-
Geri Satın Alınan Şirket Hisseleri			(524.917)							(524.917)
Temettü Dağıtımı								(1.080.000)		(1.080.000)
Toplam Kapsamlı Gelir/Giderler		-			-		-	-	(1.107.863)	(1.107.863)
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Bakiye	27	3.600.000	(524.917)		1.655.953	6.131	820.554	2.755.983	(1.107.863)	7.205.841
<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>										
1 Ocak 2012		3.600.000	(524.917)		1.655.953	6.131	820.554	2.755.983	(1.107.863)	7.205.841
Transferler		-			-		-	(1.107.863)	1.107.863	-
Geri Satın Alınan Şirket Hisseleri			(93.282)							(93.282)
Geri Satılan Şirket Hisseleri				914.629						914.629
Temettü Dağıtımı		-			-		-			-
Toplam Kapsamlı Gelir/Giderler		-			-		-	-	793.001	793.001
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Bakiye	27	3.600.000	(618.199)	914.629	1.655.953	6.131	820.554	1.648.120	793.001	8.820.190

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**01 OCAK 2012-31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.2012 - 31.12.2012 (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	Önceki Dönem 01.01.2011 - 31.12.2011 (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Dönem Karı/Zararı(Vergi öncesi)		841.307	(1.107.863)
Düzeltilmeler			
1-Amortisman ve İtfa Payları (+)	18-19	4.575	821
2-Kıdem Tazminatı Karşılığı (+)	24	(15.215)	8.723
3-Borç ve Gider Karşılıkları	22	(40.283)	-
4-Vergi Gelir/Gideri	35	(48.306)	
5-Temettü Geliri	28	-	(35.021)
6-Finansal Varlık Değer (Artış)/Azalışı	28	65.923	507.232
7-Faiz Geliri	28	(67.711)	2.183.506
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı (+)		(101.017)	2.665.261
1-Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki (Artış) / Azalış	.10-11	(5.182)	600.095
2-Finansal Yatırımlardaki değişim	7	(7.283.730)	546.373
3-Ticari Borçlardaki ve Diğer Borçlardaki Artış / (Azalışlar)	.10-11-.37	27.265	3.230
Esas Faaliyet İle İlgili Olarak Oluşan Nakit (+)		(6.521.357)	2.707.096
Fazi Ödemeleri (-)			
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)		(17.616)	(9.008)
Vergi Ödemeleri (-)		-	-
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		(6.538.973)	2.698.088
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Maddi Duran Varlık Alımları (-)	18	(14.384)	(1.248)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları (-)	18	(4.673)	
Yatırım Faaliyelerinde (Kullanılan)/elde edilen nakit		(19.057)	(1.248)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Geri Satın Alınan/Satılan Şirket Hisseleri	27	821.347	(524.917)
Kısa Vadeli Finansal Borçlardaki Artış (+)	8	4.024.884	-
Uzun Vadeli Finansal Borçlardaki Artış (+)	8	-	-
Alınan Temettüleri	28	-	35.021
Alınan Faizler	28	67.711	(2.183.506)
Ödenen Temettüleri (-)		-	(1.080.000)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		4.913.942	(3.753.402)
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Artış/Azalış		(1.644.088)	(1.056.562)
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		1.883.361	2.939.923
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	239.272	1.883.361

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

2012 yılında Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu'na, menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkılması kapsamında esas sözleşmesinde çeşitli değişiklikler yaparak faaliyet konusunun ve faaliyet konusuna paralel olarak ticaret ünvanının "Dagi Yatırım Holding A.Ş." olarak değiştirilmesi ve kayıtlı sermaye tavanının 20.000.000 TL den 100.000.000 TL ye artırılması konusunda talepte bulunmuştur.

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

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

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

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

Şirket bu amaç dahilinde;

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

Şirket özellikle;

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

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hisse senetlerini halka arz etmek üzere ani surette kayıtlı sermayeli olarak bir yatırım ortaklığı anonim şirketi kurulmuş ancak daha sonra Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.06.2012 tarih ve 6217 sayılı izni ile Şirketin maksat ve mevzu değiştirilerek, Şirket menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmıştır.

DAĞI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Şirket bu amaç dahilinde;

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

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

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

31.12.2012 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 3.600.000 TL'dir.

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 1'dir.

(31 Aralık 2011: 2 kişi). Şirket'in Genel Müdürlüğü, Polaris Plaza Ahi Evran Cad. B Blok No: 1 Kat: 1 Maslak, İstanbul' da bulunmakta iken 09.04.2012 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile Birahane Sok. Koç Plaza No:3 Kat:4/5 Bomonti Şişli İstanbul adresine taşınmıştır.

Ortakların detayı aşağıda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2012	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2011	Pay Oranı (%)
Dagi Giyim Sanayi A.Ş.	1.674.185	46,51	--	--
Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş.-Geri Alım İşlemleri	--	--	306.000	8,5
Standart Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	--	--	413.423	11,48
Doğu Batı San.Ürünleri İhr. ve İth.A.Ş.	--	--	360.000	10,00
Yıldız Holding A.Ş.	--	--	589.112	16,36
Besler Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Diğer	--	--	270.000	7,5
Diğer	1.925.815	53,49	1.661.465	46,16
Toplam	3.600.000	100	3.600.000	100

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

DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

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

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

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

2.2. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

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

Söz konusu statü değişikliği nedeniyle ekteki mali tablolarda Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsü taşıdığı 01.01.2012-26.07.2012 dönemi faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuş olup, ayrıca cari dönem mali tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından sözkonusu bağlı ortaklığa ait önceki dönem faaliyet sonuçları da sözkonusu standart kapsamında önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır. **(Not:34)**

Yukarıda bahsi geçen durdurulan faaliyetlerle ilgili önceki dönem gelir tablosunun yeniden sınıflandırılmasına bağlı olarak 01.01.2011 – 31.12.2011 dönemine ilişkin nakit akım tablosundaki dönem karı tutarı, sürdürülen faaliyet ve durdurulan faaliyetlerden vergi öncesi karı olarak ayrıştırılarak gösterilmiştir.

DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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

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

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

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

b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut öteki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9 "Finansal Araçlar" (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.) Bu standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

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

DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

• UFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar:" (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve geçmişe dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.) Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

• UFRS 11 "Müşterek Düzenlemeler:" (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve geçmişe dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.) Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

• UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları:" (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve geçmişe dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.) Bir işletmenin katılımının olduğu Şirketlere ait olan konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin ileri düzeyde açıklamalar getirmiştir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

• UFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü" (Bu standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinden itibaren ileriye doğru uygulanacaktır.) Standart gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir ve gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamaktadır. Bu standart gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

• UMS 27 (Değişiklik) "Bireysel Finansal Tablolar:" UFRS 10'un yayınlanmasına paralel olarak bazı değişiklikler yapılmıştır. UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesini içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

• UMS 28 (Değişiklik) "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar:" UFRS 11'in yayınlanmasına paralel olarak bazı değişiklikler yapılmıştır. Yapılan değişiklikle UMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarını kapsamaktadır. Değişiklik sonrasında UMS 28 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesini içerir hale gelmiştir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

• UMS 1 (Değişiklik) "Finansal Tabloların Sunumu:" (1 Temmuz 2012 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.) Yapılan değişiklikler ile diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplaması değişmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmekte olup Şirket Yönetimi yukarıdaki standart ve yorumların Şirket'in mali tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmasını beklememektedir.

DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

• UMS 19 (Değişiklik) "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen „koridor yöntemi“ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19'a yapılan değişikliklerin şirketin finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

• UMS 32 (Değişiklik) "Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi" UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

2.5. Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması, veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilir.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.6.1. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.6.2. Finansal Yatırımlar:

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

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

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

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler:

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

DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler:

Şirket'in vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır menkul kıymetler:

Şirket'in satılmaya hazır menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

2.6.3. Finansal Borçlar:

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 4.024.884 TL tutarında kısa vadeli finansal borcu bulunmaktadır.

2.6.4. Diğer Finansal Yükümlülükler

Şirket'in diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

2.6.5. Ticari Alacaklar / Borçlar ve Diğer Alacaklar / Borçlar

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

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

Şirket'in finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçları bulunmamaktadır.

2.6.7. Stoklar

Şirket'in stokları bulunmamaktadır.

2.6.8. Canlı Varlıklar

Şirket'in canlı varlıkları bulunmamaktadır.

2.6.9. Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar

Şirket'in devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıkları bulunmamaktadır.

2.6.10. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Şirket iştiraki olan Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin finansal tablolarını özkaynak yolu ile konsolidasyona tabi tutmuştur. Söz konusu iştirakin sermayesi 29.000.000 TL, olup, Şirket'teki maliyet bedeli ise 7.238.400 TL'dir. Özkaynak yöntemiyle yapılan değerlendirme işleminden sonra bu iştirakin bilanço değeri 7.517.992 TL olmuştur.

2.6.11. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

2.6.12. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2.6.13. Maddi Duran Varlıklar

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

Maddi Duran Varlıklar
Demirbaşlar

Faydalı ömür
4-5-10 yıl

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

2.6.14. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar
Diğer maddi olmayan duran varlıklar

Faydalı Ömür
3-5 yıl

2.6.15. Şerefiye

Tam konsolidasyon kapsamında hesaplamaya konu olacak iştirak bulunmamaktadır.

2.6.16. Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirket'in yararlandığı devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır.

2.6.17. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

2.6.18. Taahhütler

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

2.6.19. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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.

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

2.6.20. Emeklilik planları

Şirket'in emeklilik fayda planları bulunmamaktadır.

2.6.21. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Yukarıda belirtilenlerin dışındaki hesaplar burada gösterilmektedir.

2.6.22. Özkaynaklar

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

- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları

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

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

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

- Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

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

2.6.23. Satışlar ve Satışların Maliyeti

01.01.2012-27.07.2012 dönemi faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuş olup, ayrıca cari dönem mali tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından sözkonusu bağlı ortaklığa ait önceki dönem faaliyet sonuçları da sözkonusu standart kapsamında önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır. **(Not:34)**

Şirketin statü değişikliği sonrası 27.07.2012-31.12.2012 döneminde satışları ve satışların maliyeti bulunmamaktadır.

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

DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.6.24. Niteliklerine Göre Giderler

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

2.6.25. Finansal Gelirler

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

2.6.26. Finansal Giderler

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

2.6.27. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

01.01.2012-26.07.2012 dönemi faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuş olup, ayrıca cari dönem mali tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından sözkonusu bağlı ortaklığa ait önceki dönem faaliyet sonuçları da sözkonusu standart kapsamında önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır. **(Not:34)**

2.6.28. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin (1) d-1 maddesi gereği, Türkiye'de kurulu menkul kıymet yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları, kurumlar vergisinden istisnadır. Bundan dolayı söz konusu muafiyet kapsamında, Şirket'in faaliyet konusunu değiştirmiş olduğu tarih olan 26.07.2012'ye kadar finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır. **(Not 35)**

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

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

2.6.29. Hisse Başına Kazanç

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

DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2.6.30. Kur değişiminin etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Amerikan Doları	1,7826	1,8889
Avro	2,3517	2,4438

2.6.31. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

2.7. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket'in işletme birleşmeleri yoktur.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in iş ortaklığı bulunmamaktadır.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket Türkiye'de tek bir alanda menkul kıymet yatırım ortaklığı alanında faaliyette bulunmaktadır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kasa	27	902
Bankalar (Vadesiz Mevduat)	9.808	843
Ters Repo Alacakları	<u>229.437</u>	<u>1.881.616</u>
Toplam	<u>239.272</u>	<u>1.883.361</u>

Ters repoların detayı aşağıdaki gibidir.

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

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

31 Aralık 2012

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

31 Aralık 2011

<u>Menkul Kıymet</u>	<u>Bağlanan</u>			<u>31.12.2011</u>	
	<u>Bağlanan Tutar</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>BağlananTarih</u>	<u>VadeTarihi</u>	<u>Toplam Değeri</u>
TRT251017T18	1.500.000	10,70	30.12.2011	02.01.2012	1.501.319
TRT250412T11	380.000	9,50	30.12.2011	02.01.2012	380.297
Toplam	1.880.000				1.881.616

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Hisse senetleri	199.402	3.099.263
Kamu kesimi menkul kıymetler	---	2.596.552
Hisse senedi değer artışı	---	858
Hisse senedi değer düşüklüğü	(64.400)	(527.921)
Devlet tahvili değer artışı	---	55.229
Devlet tahvili değer düşüklüğü	---	(9.019)
Özel kesim menkul kıymetler	---	154.302
Diğer Menkul Kıymetler (Fonlar)	---	---
Toplam	135.002	5.369.264

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
Hisse senetleri	199.402	135.002	3.099.263	2.572.200
Kamu kesimi menkul kıymetler	-	-	2.596.552	2.642.762
Toplam	199.402	135.002	5.695.815	5.214.962

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

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

31 Aralık 2012

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

31 Aralık 2011

Yerli Hisse senetleri	Adet	Maliyet	Piyasa Değeri
Eczacıbaşı Yatırım	70.000	376.755	284.200
Ülker Bisküvi	130.000	745.300	691.600
Tav Havalimanları	20.000	159.542	160.400
Migros Ticaret	30.000	491.000	378.000
Akfen Holding	70.000	603.533	497.000
Bizim Mağazaları	30.000	723.133	561.000
Toplam	350.000	3.099.263	2.572.200

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bağlı Menkul Kıymetler	5.000.000	---
Toplam	5.000.000	---

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2011
	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
Bağlı Menkul Kıymetler	5.000.000	5.000.000	---	---
Toplam	5.000.000	5.000.000	---	---

31 Aralık 2012	Ödenmiş/Çıkarılmış	Dagi Yatırım Holding'in	Dagi Yatırım Holding'in		
Bağlı Menkul Kıymetler	Sermayesi	Şirket Sermayesindeki Payı	Şirket Sermayesindeki 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

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

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

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

8. FİNANSAL BORÇLAR

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

Şirketin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçları işlemiş faizleriyle birlikte aşağıdaki gibidir.

<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Banka Kredileri	4.024.884	--
Toplam	4.024.884	--

31.12.2012

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

<u>Finansal Borçların Vadeleri</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
0-3 Ay	4.024.884	--
Toplam	4.024.884	--

(31.12.2011- Şirketin kısa vadeli finansal borcu bulunmamaktadır.)

Şirketin uzun vadeli finansal borcu bulunmamaktadır. (31.12.2011- Yoktur.)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa ve uzun vadeli diğer finansal yükümlülükler yoktur (31.12.2011 – Yoktur).

10. TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar yoktur. (31.12.2011-Yoktur)

Uzun vadeli ticari alacaklar yoktur (31.12.2011-Yoktur).

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

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

Kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9.045	48
Diğer Ticari Borçlar	4.715	---
Toplam	<u>13.760</u>	<u>48</u>

Uzun vadeli ticari borçlar yoktur. (31.12.2011 – Yoktur).

11. DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Diğer çeşitli alacaklar	259	448
Toplam	<u>259</u>	<u>448</u>

Uzun vadeli diğer alacaklar yoktur (31.12.2011-Yoktur).

Kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Personele Borçlar	9.303	---
Diğer Çeşitli Borçlar	9	---
Ödenecek Vergiler ve Fonlar	8.752	---
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.926	---
Satıcılar	---	6.438
Toplam	<u>19.990</u>	<u>6.438</u>

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

Uzun vadeli diğer borçlar yoktur (31.12.2011-Yoktur).

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR ve BORÇLAR

Kısa ve uzun vadeli finans sektörü faaliyetinden alacaklar ve borçlar yoktur (31.12.2011-Yoktur).

13. STOKLAR

Stoklar yoktur (31.12.2011 – Yoktur).

14. CANLI VARLIKLAR

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

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

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

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

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

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in finansal tablolarını özkaynak yolu ile konsolidasyona tabi tuttuğu iştiraki Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'dir. Söz konusu iştirakin sermayesi 29.000.000 TL, olup, Şirket'teki maliyet bedeli ise 7.238.400 TL'dir. Özkaynak yöntemiyle yapılan değerlendirme işleminden sonra bu iştirakin bilanço değeri 7.517.992 TL olmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlemeye ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2012</u>
Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Toplam Varlıkları	92.045.951
Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Toplam Yükümlülükleri	<u>(29.396.017)</u>
Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Net Varlıkları	62.649.934
Dagi Yatırım Holding A.Ş.'deki İştirakin Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenmiş Değeri (%12)	7.517.992
Dagi Yatırım Holding A.Ş.'deki İştirakin Kayıtlı Değeri	<u>7.238.400</u>
Özkaynak Yöntemine Göre Oluşan Değerleme Farkı	279.592

(31.12.2011– Yoktur).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Kısa ve uzun vadeli yatırım amaçlı gayrimenkuller yoktur (31.12.2011– Yoktur).

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar hareket dökümü aşağıdadır:

<u>Maddi duran varlıklar</u>	<u>01.01.2011</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31.12.2011</u>
Demirbaşlar	112.741	1.248	---	113.989
Toplam	112.741	1.248	---	113.989
<u>Birikmiş amortismanlar (-)</u>				
Demirbaşlar amortismanı (-)	(110.779)	(821)	---	(111.600)
Toplam	(110.779)	(821)	---	(111.600)

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

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

Net Tutar	1.962	427	---	2.389
------------------	--------------	------------	------------	--------------

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde 3.350 TL sigorta poliçesi bulunmaktadır (31 Aralık 2011 – 1.800TL).

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek ve rehin bulunmamaktadır.

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

<u>Maddi olmayan duran varlıklar</u>	<u>01.01.2012</u>	<u>Giris</u>	<u>Çıkıs</u>	<u>31.12.2012</u>
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	2.821	4.673	---	7.494
Toplam	2.821	4.673	---	7.494
<u>Birikmiş amortismanlar (-)</u>				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar amortismanı (-)	(2.821)	(1.168)	---	(3.989)
Toplam	(2.821)	(1.168)	---	(3.989)
Net Tutar	---	3.505	---	3.505

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar hareket dökümü aşağıdadır:

<u>Maddi olmayan duran varlıklar</u>	<u>01.01.2011</u>	<u>Giris</u>	<u>Çıkıs</u>	<u>31.12.2011</u>
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	2.821	-	-	2.821
Toplam	2.821	-	-	2.821
<u>Birikmiş amortismanlar (-)</u>				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar amortismanı (-)	(2.821)	-	-	(2.821)
Toplam	(2.821)	-	-	(2.821)
Net Tutar	-	-	-	-

20. ŞEREFİYE

Şerefiye yoktur (31.12.2011 – Yoktur).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Devlet teşvik ve yardımları yoktur (31.12.2011 – Yoktur).

DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

22. BORÇ KARŞILIKLARI / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	29.889
Ödenecek sosyal sigorta primleri	-	3.426
Diğer Borç ve Gider karşılıkları	-	6.968
Toplam	-	40.283

b) Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Uzun vadeli borç karşılıkları yoktur (31.12.2011– Yoktur).

Finansal Tablolara Yansıtılmayan Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

23. TAAHHÜTLER

Şirket'in taahhütleri yoktur (31.12.2011 – Yoktur).

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

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

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

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	2401	17.616
Toplam	2.401	17.616

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla belirlenen kıdem tazminatı tavanı aylık 3.129 TL'dir. (31 Aralık 2011: 2.732 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla karşılıklar, %2,83 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: % 4,20 reel iskonto oranı).

	<u>01 Ocak- 31 Aralık 2012</u>	<u>01 Ocak- 31 Aralık 2011</u>
1 Ocak itibarıyla karşılık	17.616	17.901
Hizmet maliyeti/iptali(-)	2.401	8.723
Faiz maliyeti	-	-
Ödenen tazminat	(17.616)	-9.008
Dönem sonu itibarıyla karşılık	2.401	17.616

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Şirket'in emeklilik planları yoktur. (31.12.2011 – Yoktur).

DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen Sipariş Avansları	-	-
Gelecek aylara ait giderler	-	11.264
Devreden KDV	11.560	-
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	8.575	-
Personele verilen avanslar	-	3.500
Toplam	20.135	14.764

Diğer Duran Varlıklar

Diğer duran varlıklar yoktur (31.12.2011 – Yoktur).

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Diğer kısa vadeli yükümlülükler yoktur (31.12.2011 -Yoktur).

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Diğer uzun vadeli yükümlülükler yoktur (31.12.2011 -Yoktur).

27. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye Yapısı

	31 Aralık 2012	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2011	PayOranı (%)
Dagi Giyim Sanayi A.Ş.	1.674.185	46,51	-	-
Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş.-Geri Alım İşlemleri	-	-	306.000	8,5
Standart Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	-	-	413.423	11,48
Doğu Batı San.Ürünleri İhr. ve İth.A.Ş.	-	-	360.000	10,00
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	589.112	16,36
Besler Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Diğer	-	-	270.000	7,5
Diğer	1.925.815	53,49	1.661.465	46,16
Toplam	3.600.000	100	3.600.000	100

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 3.600.000 TL'dir.

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

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

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

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

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

<u>Sermaye Düzeltmesi Farkları</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.655.953	1.655.953
Toplam	1.655.953	1.655.953

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi yoktur. (31.12.2011- Yoktur.)

<u>Hisse Senedi İhraç primleri</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Hisse Senedi İhraç primleri	6.131	6.131
Toplam	6.131	6.131

Geri Alınan Şirket Hisseleri Satış Karları

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

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

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

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

<u>Geri Alınan Şirket Hisseleri Satış Karları</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Geri alınan şirket hisseleri	-	(524.917)
Geri alınan şirket hisseleri satış karı	296.430	-
Toplam	296.430	(524.917)

Yabancı para çevrim farkları yoktur (31.12.2011 – Yoktur).

<u>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Yasal yedekler	820.554	820.554
Toplam	820.554	820.554

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

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

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

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.

Geçmiş Yıllar Karı / (Zararı)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Olağanüstü yedekler	2.750.790	2.644.345
Geçmiş yıllar karı / (zararı)	(1.102.669)	111.638
Toplam	1.648.120	2.755.983

28. SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Şirket'in, 01.01.2012 - 26.07.2012 dönemi faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuş olup, ayrıca cari dönem mali tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından cari dönemde durdurulan faaliyetlere ilişkin önceki dönem faaliyet sonuçları da sözkonusu standart kapsamında önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır. (Not:2.03 ve Not:34)

Şirket'in statü değişikliği sonrası, 27.07.2012 – 31.12.2012 döneminde Satışları ve Satışların Maliyeti bulunmamaktadır.

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

	01 Ocak- 31 Aralık 2012	01 Ocak- 31 Aralık 2011
Genel Yönetim Giderleri (-)	(136.690)	---
Toplam	(136.690)	---

Şirket'in, 01.01.2012-26.07.2012 dönemi faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuş olup, ayrıca cari dönem mali tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından cari dönemde durdurulan faaliyetlere ilişkin önceki dönem faaliyet sonuçları da sözkonusu standart kapsamında önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır. (Not:2.03 ve Not:34)

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

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

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	UFRS 01 Ocak- 31 Aralık 2012	UFRS 01 Ocak- 31 Aralık 2011
Genel Yönetim Giderleri (-)		
Personel giderleri	37.880	---
Yönetim Kurulu Huzur Hakkı Ücreti	20.000	---
Müşavirlik giderleri	50.104	---
Elektrik, Telefon, Su Gideri	1.163	---
Kira giderleri	5.700	---
Bilgi işlem giderleri	142	---
Kıdem tazminatı karşılığı	2.401	---
Vergi, resim ve harç giderleri (BSMV)	1.624	---
Amortisman giderleri	4.575	---
Noter Gideri	1.265	---
Reklam İlan Gideri	3.390	---
Diğer	8.447	---
Toplam	136.690	---

31. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / GİDERLERİ (-)

Diğer Faaliyet Gelirleri	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
BSMV Davaları Sonucu Gelir ve Karlar	15.876	---

Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Komisyon Giderleri	14.755	---

Şirket'in, 01.01.2012-26.07.2012 dönemi faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuştur.

32. FİNANSAL GELİRLER

Finansal Gelirler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Faiz Gelirleri	67.711	---
Menkul Kıymet Satış Karları	17.229	---
Toplam	84.941	---

Şirket'in, 01.01.2012-26.07.2012 dönemi faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuştur.

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

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

33. FİNANSAL GİDERLER (-)

Finansal Giderler	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Menkul Kıymet Satış Zararları	78.878	---
Reeskont Faiz Giderleri	10.500	---
K.V. Borçlanma Giderleri	39.759	---
Toplam	<u>129.137</u>	<u>---</u>

Şirket'in, 01.01.2012-26.07.2012 dönemi faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuştur.

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

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

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

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

Söz konusu statü değişikliği nedeniyle ekteki mali tablolarda Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsü taşıdığı 01.01.2012-26.07.2012 dönemi faaliyet sonuçları, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kaleminde sunulmuş olup, ayrıca cari dönem mali tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından sözkonusu bağlı ortaklığa ait önceki dönem faaliyet sonuçları da sözkonusu standart kapsamında önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır. (Not:34)

	<u>01 Ocak 2012-</u>	<u>01 Ocak 2011-</u>
	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Satış Gelirleri	454.965.000	617.961.449
Satışların Maliyeti (-)	(454.000.930)	(617.964.382)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler(-), net	35.431	(452.015)
Ticari Faaliyetlerden Kar (Zarar)	999.501	-454.948
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(49.099)	(244.048)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(180.051)	(408.923)
Diğer Faaliyet Gelirleri	---	---
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(28.870)	
Faaliyet Karı / (Zararı)	741.481	(1.107.919)
Finansal Gelirler	---	56
Dönem Karı / Zararı (-)	741.481	(1.107.863)
Durdurulan Faaliyet Dönem Karı (Zararı)	741.481	(1.107.863)

DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesnadır. Bundan dolayı söz konusu muafiyet kapsamında, Şirket'in faaliyet konusunu değiştirmiş olduğu tarih olan 26.07.2012'ye kadar finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi karşılığı hesaplanmamıştır (Not 35).

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

Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranları:

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.

i) Gelir Vergisi Stopajı:

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.

Şirket 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle 26.07.2012 tarihine kadar olan kazançları Kurumlar Vergisinden müstesna olduğundan ve bu tarihten sonraki faaliyetlerinden dolayı dönem zararı olduğundan cari dönem kurumlar vergisi karşılığı hesaplanmamıştır. (31 Aralık 2011 tarihi itibariyle şirket kurumlar vergisinden müstesna olduğundan kurumlar vergisi karşılığı hesaplanmamıştır.)

ii) Ertelenmiş Vergi:

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

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

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

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

-Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Geçici Farklar	Ert.Vergi Varlık ve Yük.	Geçici Farklar	Ert.Vergi Varlık ve Yük.
ERTELENMİŞ VERGİ				
a- Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.401	480	---	---
b-Kıdem Teşvik ve izin karş.	---	---	---	---
c- Gider Tahakkuk ve Karşılıkları	---	---	---	---
d- Alac.Rees./Ş.A.K.	---	---	---	---
e-Stoklar /SDDK	---	---	---	---
f-Kısa Vadeli ve Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	64.400	12.880	---	---
g-Devlet Teşvikleri	---	---	---	---
h-Geçmiş Yıl Zararı	---	---	---	---
i- Diğer	---	---	---	---
Ertelenen Vergi Varlıkları	66.801	13.360	---	---
a-Borç Rees./Değerleme	---	---	---	---
b-Maddi olmayan Duran Varlıklar	390	78	---	---
c-Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırım	279.592	55.918	---	---
d-Maddi duran Varlıklar	1.398	280	---	---
e- Gider Tahakkuk ve Karşılıkları	26.950	5.390	---	---
f- Diğer	---	---	---	---
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	308.330	61.666	---	---
Net Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	241.529	48.306	---	---

-Bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2012	1 Ocak 2011
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başı Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	---	---
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(48.306)	---
Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	(48.306)	---

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

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

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

Gelir Tablosuna yansıtılan

Ertelenmiş vergi varlık/ yükümlülük hareketi	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak açılış bakiyesi (Kısa Vadeli+Uzun Vadeli)	---	---
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(48.306)	---
Kapanış Bakiyesi	(48.306)	---

Sonuç olarak;

	1 Ocak 2012	1 Ocak 2011
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari Yıl Kurumlar Vergisi (-)	---	---
Ertelenen Vergi Gid.(-) / Gel.(+)	(48.306)	---
Toplam Vergi Gideri / Geliri	(48.306)	---

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ /SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak 2012	1 Ocak 2011
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	360.000.000	360.000.000
Net dönem karı(zararı) (TL)	793.001	-1.107.863
Hisse başına kazanç / (kayıp)	0,0022	-0,0031

37. İLİŞKİLİ TARAFLAR

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

İlişkili taraflardan alacaklar yoktur (31.12.2011– Yoktur)

<u>İlişkili Taraflara Borçlar</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ortaklara ödenecek temettüleri	--	9
Yıldız Holding A.Ş.	41	39
Dagi Giyim Sanayi ve Tic. A.Ş.	9.004	--
Toplam	9.045	48

<u>İlişkili taraflardan alınan hizmetler</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Portföy yönetim ücreti giderleri (*)	34.266	174.695
Komisyon giderleri (kurtaj gideri) (**)	13.747	64.729
Kira gideri ve ortak kullanım gideri	11.411	46.740
Verilen diğer komisyonlar	1.087	3.259
Toplam	60.510	289.423

DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

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

	01 Ocak 2012	01 Ocak 2011
Üst düzey yöneticilere ödenen maaş ve ücretler:	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ortaklara sağlanan kısa vadeli faydalar	-	-
-Huzur hakkı	20.000	-
-Ücretler - (Not: Genel Müdüre yapılan ödemeler)	120.282	153.978
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler.	-	-
Toplam	<u>140.282</u>	<u>153.978</u>

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Faiz oranı riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli 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.

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

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

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Dönen Varlıklar	394.668	7.267.837
Kısa Vadeli Borçlar	4.058.635	46.769
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar	<u>0,10</u>	<u>155,40</u>

Kredi riski

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

DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR***(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri**

31 Aralık 2012 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	-	-	-	259	12.652.994		239.272
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	259	12.517.992		239.272
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	135.002	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	199.402	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(64.400)	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR***(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri**

31 Aralık 2011 Önceki 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	-	-	-	448	5.214.962	1.881.616	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	448	5.214.962	1.881.616	-
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları yoktur. (31 Aralık 2011 -Yoktur.)

Likidite riskine ilişkin açıklamalar**31 Aralık 2012**

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

31 Aralık 2011

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	6.486	6.486	6.486	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	48	48	48	-	-	-
Diğer borçlar	6.438	6.438	6.438	-	-	-

Kur riski

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

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

(Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri yoktur.)

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

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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu		Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	12.652.994	7.250.880
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler		-	-
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

Piyasa riski

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

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

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

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki uygulaması bulunmamaktadır.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Mali tabloları etkileyecek bir olay bulunmamaktadır.

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

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

DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

(31.12.2011- Kıdem tazminat tavanı 01.01.2012 tarihinden itibaren 2.917,27 TL olmuştur.)

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

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

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

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

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

b) Finansal tablolar yayınlanmak üzere 11/03/2013 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.