

**COSMOS YATIRIM HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ
(Eski Ünvanı ile
COSMOS YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ)**

**31 Aralık 2013 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu**

**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi**

3 Mart 2014

*Bu rapor, 2 sayfa inceleme raporu ve 36
sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
dipnotlarından oluşmaktadır.*

COSMOS YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

İçindekiler

Bağımsız denetim raporu

Finansal durum tablosu

Kar veya zarar tablosu

Diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynaklar değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**

Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 29
Beşiktaş 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
Internet www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi (eski unvanıyla "Cosmos Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi") ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile, önemli muhasebe politikalarının bir özeti ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtır 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, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme 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, Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını TMS (Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşü Etkilemeyen, Dikkat Çekilmek İstenen Hususlar

Not 1’de açıklandığı üzere, Şirket faaliyet konusunun değiştirilmesi için ana sözleşme değişikliğine yönelik çalışma başlatılmış ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) ve diğer ilgili kamu kuruluşlarından gerekli izinler alınmıştır. Ana sözleşme tadil metnine göre, Şirket’in unvanı “Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi” olarak belirlenmiştir. Söz konusu tadil metniyle Şirket’in amaç ve konusu sermaye piyasası mevzuatında belirtilen hizmetleri ve faaliyeti, yatırım ortaklığı ve portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla; sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek ve böylece şirketlerin sağlıklı şekilde ve ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak, ticari, sınai ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak, Türkiye içinde ve dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, bu amaçlara uygun ticari, sınai ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmaktır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 402’nci Maddesi uyarınca; Şirket Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket’in 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 378’inci Maddesine göre, pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanunun 398’inci Maddesinin 4’üncü fıkrasına göre, denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378’inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Denetimimiz, bu riskleri yönetmek için Şirket Yönetimi’nin, gerçekleştirdiği faaliyetlerin operasyonel etkinliği ve yeterliliğini değerlendirmeyi kapsamamaktadır. Raporlama dönem sonu itibarıyla KGK tarafından henüz bu raporun esasları hakkında bir açıklama yapılmamıştır. Dolayısıyla bu konuya ilişkin ayrı bir rapor hazırlanmamıştır.

Bununla birlikte, Şirket, söz konusu komiteyi 26 Aralık 2013 tarihinde kurmuş olup, komite iki üyeden oluşmaktadır. Komite kurulduğu tarihten rapor tarihine kadar Şirket’in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacına yönelik henüz toplanmamış ve rapor hazırlanmamıştır.

İstanbul, 3 Mart 2014

Akjs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ



Murat Alsan, SMMM

Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	2
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	6-7
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	8-16
Not 3 Bölümlere göre raporlama	16
Not 4 Nakit ve nakit benzerleri	17
Not 5 Finansal yatırımlar	18
Not 6 Ticari alacaklar ve borçlar	19
Not 7 Diğer dönen / duran varlıklar, diğer alacaklar ve borçlar	19
Not 8 Maddi duran varlıklar	20
Not 9 Maddi olmayan duran varlıklar	21
Not 10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	22
Not 11 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	22
Not 12 Özkaynaklar	23
Not 13 Satışlar	24
Not 14 Satışların maliyeti	24
Not 15 Genel yönetim giderleri	25
Not 16 Esas faaliyetlerden diğer gelir / giderler	25
Not 17 Vergi varlık ve yükümlülükleri	26
Not 18 Hisse başına kazanç	28
Not 19 İlişkili taraf açıklamaları	28
Not 20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	29-34
Not 21 Finansal araçlar	34-35
Not 22 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen yada finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar	36
Not 23 Raporlama döneminden sonraki olaylar	36

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnotlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		4.491.802	5.776.582
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.756.744	1.586.259
Finansal yatırımlar	5	2.135.564	4.183.867
Ticari alacaklar	6	596.758	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		596.758	-
Diğer alacaklar	7	1.607	1.456
Diğer dönen varlıklar	7	1.129	5.000
DURAN VARLIKLAR		38.319	42.387
Maddi duran varlıklar	8	36.433	39.459
Maddi olmayan duran varlıklar	9	1.250	2.002
Diğer duran varlıklar	7	636	926
TOPLAM VARLIKLAR		4.530.121	5.818.969
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		85.536	277.339
Ticari borçlar	6	-	197.436
Diğer borçlar	7	85.536	62.960
Karşılıklar	11	-	16.943
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-	16.943
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		-	17.886
Karşılıklar	11	-	17.886
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-	17.886
ÖZKAYNAKLAR		4.444.585	5.523.744
Ödenmiş sermaye	12	6.000.000	6.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	199.928	199.928
Geçmiş yıllar zararları	12	(676.184)	(718.127)
Net dönem (zararı) / karı		(1.079.159)	41.943
TOPLAM KAYNAKLAR		4.530.121	5.818.969

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2012
	Dipnotlar		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	13	27.810.164	20.580.517
Satışların maliyeti	14	(27.588.665)	(19.663.272)
Brüt kar		221.499	917.245
Genel yönetim giderleri	15	(1.169.121)	(875.302)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	43.772	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(175.309)	-
Esas faaliyet (zararı) / karı		(1.079.159)	41.943
Finansman gideri öncesi faaliyet (zararı) / karı		(1.079.159)	41.943
Finansman giderleri		-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı) / karı		(1.079.159)	41.943
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)	17	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI) / KARI		(1.079.159)	41.943
Durdurulan faaliyetler			
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı / (zararı)		-	-
NET DÖNEM (ZARARI) / KARI		(1.079.159)	41.943
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (zarar)			
(1 TL nominal hisseye karşılık)	17	(0,1798)	(0,0070)
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç / (zarar)			
(1 TL nominal hisseye karşılık)	17	(0,1798)	(0,0070)

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2012
NET DÖNEM (ZARARI) / KARI	(1.079.159)	41.943
DİĞER KAPSAMLI GELİR	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(1.079.159)	41.943

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

Dipnotlar			Birikmiş zararlar		
	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları/ (zararları)	Net dönem karı/ (zararı)	Toplam
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.000.000	199.928	65.790	(783.917)	5.481.801
Toplam kapsamlı gelir					
Net dönem karı	-	-	-	41.943	41.943
Kapsamlı gelir toplamı	-	-	-	41.943	41.943
Transferler	-	-	(783.917)	783.917	-
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.000.000	199.928	(718.127)	41.943	5.523.744
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.000.000	199.928	(718.127)	41.943	5.523.744
Toplam kapsamlı gelir					
Net dönem zararı	-	-	-	(1.079.159)	(1.079.159)
Kapsamlı gelir toplamı	-	-	-	(1.079.159)	(1.079.159)
Transferler	-	-	41.943	(41.943)	-
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.000.000	199.928	(676.184)	(1.079.159)	4.444.585

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

COSMOS YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2012
	Dipnotlar		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Net dönem (zararı) / karı		(1.079.159)	41.943
Dönem kar/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman giderleri ve itfa payları	8, 9	13.084	12.044
Faiz giderleri / (gelirleri)	13	(80.248)	(295.407)
Temettü gelirleri	13	(31.522)	(44.842)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık giderlerindeki azalış	11	9.457	31.972
Hisse senetleri değer azalışları / (artışları)		41.613	(231.257)
		(1.126.775)	(485.547)
<i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</i>			
Finansal yatırımlardaki değişimler		1.947.525	(1.473.678)
Alınan faizler		139.672	174.905
Alınan temettüler	13	31.522	44.842
Ticari alacaklar		(596.758)	630
Diğer alacaklar		(151)	(372)
Diğer dönen varlıklar		3.871	(4.785)
Diğer duran varlıklar		290	(926)
Ödenen kıdem tazminatı	11	(44.286)	-
Ticari borçlar		(197.436)	197.436
Diğer borçlar		22.576	31.789
Esas faaliyetlerden sağlanan / (faaliyetlerde kullanılan) net nakit		180.050	(1.515.706)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlık alımları	8	(9.306)	(1.500)
Maddi olmayan duran varlık alımları	8	-	(2.369)
Maddi duran varlık satışları		-	575
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(9.306)	(3.294)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Ödenen temettü		-	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		-	-
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki net artış / (azalış)		170.744	(1.519.000)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	1.586.000	3.105.000
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	1.756.744	1.586.000

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi (eski unvanıyla "Cosmos Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi") ("Şirket") sermaye piyasası araçlarını satın almak, bu araçlardan portföy oluşturmak, bu portföyü işletmek amacıyla 1995 yılında Bumerang Yatırım Ortaklığı AŞ olarak İstanbul'da kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20 Aralık 2013 tarih ve 1150 sayılı izni ile amacını ve faaliyet konusu değiştirilerek, menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmış ve unvanı "Cosmos Yatırım Holding Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in imtiyazlı pay sahibi Sinan Bilgin ile Güler Finansal Danışmanlık Hizmetleri Anonim Şirketi arasında 16 Aralık 2013 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi imzalanmış ve bu sözleşme kapsamında A grubu 600 adet imtiyazlı payın Güler Finansal Danışmanlık Hizmetleri AŞ'ye devredilmesi 26 Aralık 2013 tarihinde tamamlanmıştır. Devir, 26 Aralık 2013 tarihinde gerçekleşmiş ve 31 Aralık 2013 tarihli Ticari Sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirket'in amacı, sermaye piyasası mevzuatında belirtilen hizmetleri ve faaliyeti, yatırım ortaklığı ve portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla; sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek ve böylece şirketlerin sağlıklı şekilde ve ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak, ticari, sınai ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak, Türkiye içinde ve dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, bu amaçlara uygun ticari, sınai ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmaktır. Şirket bu amaç dahilinde;

- Şirket, sınai, ticari, zirai, gıda, mali, gayrimenkul, inşaat, taahhüt, 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 kurulmuş olanlara ortak veya pay sahibi sıfatı ile katılabilir, idarelerini üstlenebilir. Bu maksatla kurduğu veya iştirake uygun gördüğü yerli veya yabancı şirketlere ayni veya nakdi sermaye koyabilir.
- Ortaklık paylarını alabilir, satabilir, rehin edebilir ve diğer ortakların paylarını rehin alabilir. Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kendi paylarını iktisap edebilir, rehin alabilir.
- Sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde, kredi alabilir ve sermayelerine veya yönetimine katıldığı şirketlere ve bunlara bağlı kurum ve işletmelere münhasır olmak ve aracılık yapmamak kaydıyla teminatlı veya teminatsız finansman yardımlarında bulunabilir, kefalet veya garanti verebilir, şahsi teminat, rehin, ipotek gibi kontrgarantiler alabilir, vereceği kefalet ve garantiler için piyasaya şartlarına uygun bir karşılığı tahsil edebilir teminatlı veya teminatsız borçlanabilir, borç verebilir, sulh, tahkim, feragat, kabul, ibra yapabilir.
- Sermaye piyasası faaliyeti kapsamında olmamak kaydıyla Şirket, sermaye yapısının icabı gereği sermaye ve yönetimine katıldığı veya katılmadığı, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin pay ve tahvil ihraçlarının taahhüt işlemlerini organize edebilir, bunların neticelerini ihraç eden şirketlere veya alıcılara karşı garanti edebilir. Paylar için asgari kar payı, geri satın alma, başka paylar ile değiştirme veya belli şartlarda satın alma garantileri verebilir. Sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak özel durum açıklaması yapılması kaydıyla Şirket, banka kefaleti ile çıkarılan tahviller için kontrgaranti sağlayabilir, velhasıl pay veya tahvil satışlarını kolaylaştıracak ve değerini koruyacak işlemler yapabilir.
- Şirket, diğer şirketlerin işletme organizasyonlarını düzenlemek, bu şirketleri karşılıklı anlaşmalar dâhilinde denetleyerek veya denetlenmesini temin ederek bu şirketlerin yıllık bütçelerini, faaliyet raporlarını ve uzun vadeli plan ve programlarını oluşturmak ve bu şirketler ile ilgili finansal, idari, ticari ve teknik problemlerin çözümüne yardımcı olmak şeklinde faaliyet gösterebilir.
- Şirket, hariçten know-how, teknik bilgi, marka ve sınai mülkiyete konu olan hakları satın alabilir veya kiralayabilir, bunları diğer kuruluşlara satabilir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

- Şirket, taşıt aracı edinebilir, kiralayabilir, satabilir, rehin edebilir, rehin alabilir, üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir.
- Şirket, amaç ve konusunu gerçekleştirmek ve/veya kar etme yeteneği ve potansiyelini realize edebilmek için, yurt içinde ve yurt dışında, bina, arsa, arazi ve sair her türlü taşınmazları hissesiz veya hisseli satın alabilir, kat karşılığında konutlar, işyerleri inşa ettirebilir, inşa edilenleri satın alabilir, satabilir, kısmen veya tamamen kiralayabilir, kiraya verebilir, pazarlayabilir, trampa edebilir, parsellere bölerek hakiki ve hükmi şahıslara satmak üzere gerekli hukuki mali ve ticari işlemler ile mevzii imar projeleri ve diğer projelerin yapımı ile intifa, irtifa, sükna, tapu cins tashihi, kat irtifakı, kat mülkiyeti, ifraz, tevhid yapar, devir ve ferağ verebilir ve bu konularla ilgili olarak yurt içinde ve dışında müşavirlik ve danışmanlık hizmetlerinde bulunabilir, sahip olduğu ve olacağı varlıkları işletebilir ve işlettirebilir, tarihi yapıların restorasyonu, bölge ve metropolitan planlaması, imar planları yapabilir veya yaptırabilir, alışveriş alanlarının iç yerleşimlerinin hazırlanması, alışveriş merkezi, ofis, konut, iş merkezi, ticari depolar, ticari park ve buna benzer yerlerin kuruluş ve organizasyon hizmetlerini, pazarlama ve işletmelerini yapabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, bu işlemler için analiz ve entegrasyon işlerini yapabilir, pazarlama ve kiralama politikalarını ifa edebilir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in merkez adresi Ömer Avni Mahallesi, İnebolu Sokak, Set Apartmanı, No: 63 Kat: 2 Daire: 6 Setüstü Kabataş - Beyoğlu/İstanbul olmakla beraber, Şirket 16 Ocak 2014 tarihinden itibaren faaliyetlerine Beybi Giz Plaza Meydan Sk. No:1 Kat:14 D:52 Maslak/İstanbul adresinde devam etmektedir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in 1 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 6).

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Pay oranı %	Pay tutarı	Pay oranı %	Pay tutarı
Güler Yatırım Holding AŞ (A Grubu Nama)	0,01	600	-	-
Güler Yatırım Holding AŞ (B Grubu Hamiline)	25,80	1.548.092	-	-
Diğer ortaklar (B Grubu Hamiline)	74,19	4.451.308	88,32	5.299.400
Sinan Bilgin (B Grubu Hamiline)	-	-	11,67	700.000
Sinan Bilgin (A Grubu Nama)	-	-	0,01	600
Toplam	100,00	6.000.000	100,00	6.000.000

Grup	Nama/Hamiline	Nominal Değeri (TL)	İmtiyaz Türü
A	Nama	600	Yönetim Kurulu seçiminde oy imtiyazı
B	Hamiline	5.999.400	-
Toplam		6.000.000	-

Şirket'in değişen Esas Sözleşmesinin 7'inci maddesine göre, ortaklığın çıkarılmış sermayesi (A) grubu ve (B) grubu olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. Esas Sözleşmesinin 8'inci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu seçiminde (A) grubu payların aday göstermede imtiyazı olup, (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. (A) grubu paylar Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde oy hakkı imtiyazına sahip olduğundan Borsa İstanbul'da işlem görmeyecektir.

Şirket'in hisseleri Mayıs 1995'de halka arz olmuş olup, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin %99,99'u (31 Aralık 2012: %99,99) Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, bireysel finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 3 Mart 2014 tarihinde Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır.

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.1.5 2012 yılı finansal tablolarında yapılan sınıflamalar ve düzenlemeler

31 Aralık 2013 tarihli finansal durum tablosuna karşılaştırmalı olarak sunulan 31 Aralık 2012 tarihli kar veya zarar tablosunda, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih, 20/670 sayılı kararına istinaden birtakım sınıflandırma değişiklikleri yapılmıştır.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönemde esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler içinde yer alan 571.506 TL hasılat hesabına, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri içinde yer alan 127.409 TL satışların maliyeti hesabına sınıflanmıştır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Şirket, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla, diğer standartlardaki dolaylı değişiklikler de dahil olmak üzere, aşağıdaki yeni standart ve değişiklikleri kabul etmiştir:

- TFRS 13 Gerçeğe uygun değer ölçümü (bakınız (i))
- TMS 1 Finansal tabloların sunumu (Değişiklik) (bakınız (ii))
- TMS 19 Çalışanlara sağlanan faydalar (2011) (bakınız (iii))

Değişikliklerin yapısı ve etkisi aşağıda ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

(i) Gerçeğe uygun değer ölçümü

TFRS 13 Gerçeğe uygun değer ölçümü, gerçeğe uygun değeri tanımlamakta, gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin çerçeveyi ve gerçeğe uygun değer ölçümü ile ilgili açıklama gerekliliklerini ortaya koymaktadır. TFRS 13, diğer TFRS'lerin gerekli kıldığı hallerde gerçeğe uygun değer nasıl ölçüleceğini açıklamaktadır.

Gerçeğe uygun değer, mevcut piyasa koşullarında, piyasa katılımcıları arasında bir varlığın satışına veya bir borcun devrine yönelik olarak ölçüm tarihinde olağan bir işlemdeki fiyatın tahmin edilmesiyle belirlenir. Standart aynı zamanda TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardına yer alan açıklama gerekliliklerinin yerine geçmekte ve bu gereklilikleri genişletmektedir.

TFRS 13 geçiş maddeleri uyarınca, Şirket ileriye dönük gerçeğe uygun yeni değer ölçümü uygulamıştır. Buna rağmen, değişimin Şirket'in varlık ve yükümlülüklerin ölçümleri üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

(ii) Diğer kapsamlı gelir kalemleri sunumu

TMS 1'de yapılan değişiklikler sonucunda, Şirket, diğer kapsamlı gelir tablosundaki diğer kapsamlı gelirin sunumunu değiştirmiştir. Diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemler gelecekte kar veya zarara yeniden sınıflandırılabilir veya bir daha sınıflandırılmaz olarak sunulmaktadır. Karşılaştırmalı bilgiler de buna uygun olarak yeniden sunulmuştur.

TMS 1'e yapılan değişikliklerin uygulanması sonucunda Şirket'in diğer kapsamlı gelir tablosu, aktif ve pasifleri üzerinde bir etkisi yoktur.

(iii) Çalışanlara sağlanan faydalar

TMS 19 (2011) standardındaki değişikliğin uygulanması sonucunda, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

TMS 19 (2011)'deki bu değişikliğin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Finansal tabloların SPK'nın Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne (II-14.1) uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınmaktadır. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Şirket'in gelecek dönemlerdeki finansal tablolarını etkileyecek önemli risk içeren muhasebe tahmini bulunmamaktadır.

2.4. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2.4.1 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, SPK mevzuatına göre raporlama yapan Şirket Tebliğin 5'inci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamıştır.

2.4.2 31 Aralık 2013 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır.

TFRS 9 – *Finansal Araçlar*, TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardı yerine yeni düzenlemeler getirilmesini hedefleyen geniş bir projenin bir parçası olarak KGK tarafından yayımlanmıştır. Projenin birinci fazı olan TFRS 9 ile finansal varlıkların raporlanması ile ilgili prensiplerin oluşturularak, finansal tablo okuyucularının işletmelerin gelecekteki nakit akışları hakkındaki belirsizlikleri, zamanlamaları ve tutarları konusunda kendi değerlendirmelerini oluşturabilmeleri için ilgili ve faydalı bilgilerin sağlanması amaçlanmıştır. TFRS 9 finansal varlıklar için gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar olmak üzere iki ana müteakip ölçüm sınıflandırması getirmektedir. Bu sınıflamanın temeli işletmenin iş modeline ve finansal varlıkların sözleşmeye dayalı nakit akışlarının niteliklerine dayanmaktadır. Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ve riskten korunma muhasebesine ilişkin TMS 39 içerisindeki düzenlemelerin devam edeceği belirtilmiştir.

TFRS 9, 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için yürürlüğe girecek olup, bu standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

2.5.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında; temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir.

Tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri ilk alım maliyeti üzerinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primi, kuponsuz menkul kıymetlerin itfa faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir. Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.5.2 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa, birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Amortisman

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Döşeme ve demirbaşlar	4 - 10 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

2.5.3 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve varsa, birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen ekonomik ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, faydalı ömürlerine göre (3 yıl) itfa edilir.

2.5.4 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, raporlama dönemi sonunda, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair herhangi bir gösterge olup olmadığı açısından değerlendirilir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.5 Finansal araçlar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerlerinden, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan, ticari alacaklardan ve kısa vadeli diğer alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise ticari borçlardan oluşmaktadır.

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar, Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım-satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarmaktadır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıklardan yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar hariç türev olmayan finansal varlıklar, finansal durum tablosuna ilk olarak doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri dahil edilerek piyasa değerleri ile yansıtılmaktadır. Finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde aşağıda belirtildiği gibi değerlendirilmektedir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri kasa ile üç ay ve daha kısa vadeli, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımları kapsamaktadır. Bu varlıkların defter değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

Ters repo alacakları

Geri satım taahhüdü ile menkul kıymet alım işlemleri ("ters repo") neticesinde karşı taraflara sağlanan fonlar ise "nakit ve nakit benzerleri" ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir. Ters repo ile alınmış menkul kıymetlerin alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal araç alım satım amaçlı olarak elde tutuluyorsa veya ilk kez kayda alınmasının ardından bu şekilde alım satım amaçlı olarak elde tutulacak ise bu finansal araç gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçlar olarak sınıflanmaktadır. Şirket söz konusu yatırımlarını yönetiyor ve Şirket'in yazılı olan risk yönetimi ve yatırım stratejileri doğrultusunda bu yatırımlarının gerçeğe uygun değeri üzerinden alım satımına karar veriyorsa, burada söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak kayıtlara alınır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin, her türlü işlem maliyetleri doğrudan kar veya zarara yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir ve gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar zarara kaydedilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıkların ilk kayda alınmaları piyasa değerleri üzerinden olmaktadır. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen satılmaya hazır finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen yatırımlar, varsa değer düşüklüğü ile ilgili karşılıklar ayrıldıktan sonra, maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.5 Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Finansal yükümlülükler, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir. Şirket'in finansal yükümlülükleri, ticari borçları ve diğer borçları içermektedir.

Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ve hisse senedi opsiyonlarının ihracı ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

2.5.6 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, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

2.5.7 Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (geçerli para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla herhangi bir yabancı para işlemi bulunmamaktadır.

2.5.8 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır (Not 18).

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.9 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

"Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 37") uyarınca, herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

2.5.10 Kiralama işlemleri

Finansal kiralama

Finansal kiralama sözleşmesi altında, sahiplikle ilgili tüm risklerin ve faydaların kiracıya ait olduğu sabit kıymet transferleri, finansal kiralama işlemi olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar, finansal durum tablosunda, kira sözleşmesinin başlangıcındaki minimum kira ödemelerinin raporlama dönemi sonu itibarıyla indirgenmiş değeri ile finansal kiralamaya konu malın gerçeğe uygun değerinden düşük olanından birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Finansal kiralamadan doğan borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri doğrudan kar veya zarar tablosunda yansıtılır. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal kiralama işlemi yoktur.

Operasyonel kiralama

Operasyonel kiralama işlemleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

2.5.11 İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflar aynı zamanda sermayedarlar ve Yönetim Kurulu ile Denetim Kurulu üyeleri gibi üst düzey yöneticileri de içermektedir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında piyasa koşullarına uygun olarak transfer edilmesini içermektedir.

2.5.12 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümü, Şirket'in diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere, hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği, işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.13 Vergilendirme

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir. Bu sebeple 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda oluşan geçici farklar dolayısıyla herhangi bir ertelenmiş vergi aktif veya yükümlülüğü bu finansal tablolarda hesaplanmamıştır.

Bununla birlikte, 1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren ve Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı kanunun 30'uncu maddesi ile eklenen Geçici 67'inci maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında tevkifata tabi tutulmuştur. Ancak, 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişikliğe göre söz konusu oran 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10'a, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0'a indirilmiştir.

18 Şubat 2009 tarihinde kabul edilip 28 Şubat 2009 tarih ve 27155 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5838 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un 32'nci maddesinin 8'inci bendi uyarınca menkul kıymet yatırım ortaklıklarının yaptıkları işlemler dolayısıyla lehe aldıkları paralar BSMV'den müstesna tutulmuştur. Bu kanunun ilgili maddesi 1 Mart 2009 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Şirket'in, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20 Aralık 2013 tarih ve 1150 sayılı izni ile faaliyet konusu değiştirilmiş ve Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarılarak Yatırım Holding olarak faaliyet göstermeye başlamıştır. Bu sebeple Şirket, 26 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Kurumlar Vergisi mükellefi olmuştur.

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem vergisini içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kar/zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi geliri veya gideri de kar/zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2013 itibarıyla, özkaynaklarda muhasebeleştirdiği finansal varlıkları bulunmamaktadır.

2.5.14 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması, hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminat tavanına dayanmaktadır.

Kısa vadeli çalışan hakları

Çalışanlara sağlanan faydalardan doğan kısa vadeli yükümlülükler, iskonto edilmeksizin söz konusu hizmet çalışanlara sağlandıkça kar veya zarar tablosunda giderleştirilmektedir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.15 Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VOB") işlemleri

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar diğer alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar kar veya zarar tablosunda hasılatı kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek diğer alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

2.5.16 Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akışları tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, 3 aydan kısa vadeli bankalar, ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasası işlemlerinden alacakları içermektedir.

2.5.17 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve
- ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	1.203	-
Bankalar	1.755.541	-
- Vadeli Mevduat	1.755.541	-
Ters repo işlemlerinden alacaklar ("ters repo")	-	1.586.259
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	1.756.744	1.586.259
Nakit ve nakit benzerlerine ait reeskontlar	-	(259)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	1.756.744	1.586.000

Vadeli mevduat

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in portföyü ilişkili taraf olan A1 Capital Menkul Değerler AŞ tarafından yönetilmektedir. A1 Capital Menkul Değerler AŞ tarafından değerlendirilen vadeli mevduatın detayı aşağıdaki gibidir.

	Tutar (TL)	Faiz oranı	Vade Tarihi
31 Aralık 2013			
TL	1.755.541	%8,25	02 Ocak 2014

Ters repo işleminden alacaklar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ters repo işlemi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ters repo alacakların detayı ise aşağıdaki gibidir:

	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	Defter değeri
31 Aralık 2012				
TL ("ters repo")	%6,01	1 Ocak 2013	1.500.000	1.500.247
TL ("ters repo")	%5,30	1 Ocak 2013	86.000	86.012
Toplam			1.586.000	1.586.259

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar içerisinde alım-satım amaçlı olarak elde tutulan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.135.564	4.183.867
Toplam	2.135.564	4.183.867

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal	Defter değeri	Faiz oranı
31 Aralık 2013			
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	1.900.000	1.821.563	%8,81
Borsada işlem gören hisse senetleri	2.000	314.001	-
Toplam	1.902.000	2.135.564	
31 Aralık 2012			
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	2.600.000	2.556.581	%6,06
Borsada işlem gören hisse senetleri	360.253	1.627.286	-
Toplam	2.960.253	4.183.867	

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR***Kısa vadeli ticari alacaklar***

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan menkul kıymet satım alacakları	596.758	-
Toplam	596.758	-

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Menkul kıymet alım borçları	-	197.436
Toplam	-	197.436

Uzun vadeli ticari borçlar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

7. DİĞER DÖNEN / DURAN VARLIKLAR, DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR***Diğer dönen varlıklar***

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in diğer dönen varlıkları 1.129 TL olup, tamamı gelecek aylara ait giderlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 5.000 TL olup, tamamı iş avanslarından oluşmaktadır).

Kısa vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları 1.607 TL olup, asgari geçim indiriminden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 1.456 TL).

Diğer duran varlıklar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in diğer duran varlıkları 636 TL olup, gelecek yıllara ait giderlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 926 TL).

Kısa vadeli diğer borçlar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli diğer borçları 80.224 TL tutarında ödenecek vergi ve fonlardan (31 Aralık 2012: 60.975 TL) ve 5.312 TL tutarında ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 1.985 TL)

Uzun vadeli diğer borçlar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli diğer borçları bulunmamaktadır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	66.900	16.775	83.675
Girişler	1.500	-	1.500
Çıkışlar	(575)	-	(575)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	67.825	16.775	84.600
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	67.825	16.775	84.600
Girişler	6.769	2.537	9.306
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	74.594	19.312	93.906
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(23.728)	(9.736)	(33.464)
Girişler	(10.203)	(1.474)	(11.677)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	(33.931)	(11.210)	(45.141)
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(33.931)	(11.210)	(45.141)
Girişler	(10.635)	(1.697)	(12.332)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	(44.566)	(12.907)	(57.473)
Net defter değeri			
31 Aralık 2012	33.894	5.565	39.459
31 Aralık 2013	30.028	6.405	36.433

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Diğer maddi olmayan duran varlıklar^(*)	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	1.366	1.366
Girişler	2.369	2.369
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	3.735	3.735
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	3.735	3.735
Girişler	-	-
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	3.735	3.735
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(1.366)	(1.366)
Girişler	(367)	(367)
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	(1.733)	(1.733)
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(1.733)	(1.733)
Girişler	(752)	(752)
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	(2.485)	(2.485)
Net defter değeri		
31 Aralık 2012	2.002	2.002
31 Aralık 2013	1.250	1.250

(*) Bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, borç karşılıkları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar bulunmamaktadır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, ters repo taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ters repo taahhütleri	-	1.586.259
Toplam	-	1.586.259

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı – uzun vadeli	-	17.886
İzin karşılığı – kısa vadeli	-	16.943
Toplam	-	34.829

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emeklilikleri dolayı oluşacak ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanmış gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanlar hak ettikçe tahakkuk esasına göre hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması hükümet tarafından belirlenen kıdem tazminatı tavanına dayanmaktadır. 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, geçerli olan kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 3.254,44 TL ve 3.033,98 TL'dir.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerleme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Net iskonto oranı	%3,00	%2,60
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak bakiyesi	17.886	2.857
Faiz maliyeti	520	301
Hizmet maliyeti	25.880	12.103
Dönem içi ödemeler	(44.286)	-
Aktüeryal fark	-	2.625
Dönem sonu bakiyesi	-	17.886

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12 ÖZKAYNAKLAR

12.1. Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Grubu	Pay oranı %	Pay tutarı	Pay oranı %	Pay tutarı
Güler Yatırım Holding AŞ	A	0,01	600	-	-
Sinan BİLGİN	A	-	-	0,01	600
Güler Yatırım Holding AŞ	B	25,80	1.548.092	-	-
Diğer ortaklar	B	74,19	4.451.308	88,32	5.299.400
Sinan BİLGİN	B	-	-	11,67	700.000
Toplam		100	6.000.000	100	6.000.000

Şirket'in imtiyazlı pay sahibi Sinan Bilgin ile Güler Finansal Danışmanlık Hizmetleri Anonim Şirketi arasında 16 Aralık 2013 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi imzalanmış ve bu sözleşme kapsamında A grubu 600 adet imtiyazlı payın Güler Finansal Danışmanlık Hizmetleri AŞ'ye devredilmesi 26 Aralık 2013 tarihinde tamamlanmıştır. Devir, 26 Aralık 2013 tarihinde gerçekleşmiş ve 31 Aralık 2013 tarihli Ticari Sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 100.000.000 TL (31 Aralık 2012: 100.000.000 TL) olarak tespit edilmiştir.

Şirket'in ödenmiş sermayesi 6.000.000 TL (31 Aralık 2012: 6.000.000 TL) olup, her biri 1 TL nominal değerli 6.000.000 (31 Aralık 2012: 6.000.000) adet paya bölünmüştür. Sermayeyi temsil eden (A) grubu payların toplam tutarı 600 TL (31 Aralık 2012: 600 TL), (B) grubu payların toplam tutarı 5.999.400 TL (31 Aralık 2012: 5.999.400 TL)' dir.

12.2. Hisse senedi ihraç primleri

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, hisse senedi ihraç primi bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

12.3. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanması için kullanılabilirler.

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla 199.928 TL tutarında yasal yedekleri bulunmaktadır.

12.4. Geçmiş yıllar karları / zararları

Şirket'in geçmiş yıllar zararları, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 676.184 TL'dir (31 Aralık 2012: 718.127 TL).

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. HASILAT

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hasılatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Hisse senedi satışları	21.902.502	18.285.220
Devlet tahvili satışları	5.896.670	1.723.791
Ara toplam	27.799.172	20.009.011
Temettü gelirleri	31.522	44.842
Ters repo gelirleri	31.751	175.164
Borsa para piyasası gelirleri	48.497	-
Hisse senetleri değer (azalışları)/artışları, net	(41.613)	231.257
Devlet tahvili değer (azalışları)/artışları, net	(59.165)	120.243
Ara toplam	10.992	571.506
Toplam hasılat	27.810.164	20.580.517

14. SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Hisse senedi satışları	21.746.091	17.872.575
Devlet tahvili satışları	5.704.860	1.663.288
Ara toplam	27.450.951	19.535.863
Portföy yönetim ücretleri	99.237	89.237
Aracı kurumlara verilen komisyonlar	32.632	27.309
Diğer	5.845	10.863
Ara toplam	137.714	127.409
Toplam satış maliyeti	27.588.665	19.663.272

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Personel ücret ve giderleri	697.823	458.335
Huzur hakkı ücreti	184.215	200.016
Müşavirlik danışmanlık giderleri	96.531	44.807
Kira giderleri	73.200	66.000
Haberleşme giderleri	21.779	10.437
Vergi resim harç giderleri	20.014	19.153
Amortisman giderleri ve itfa payları	13.084	12.044
Isıtma, aydınlatma, su giderleri	11.849	7.227
Veri yayın dağıtım giderleri	3.293	3.022
Kırtasiye giderleri	7.018	3.021
Diğer	40.315	51.240
Toplam	1.169.121	875.302

Personel ücret ve giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Maaşlar ve ücretler	584.261	355.129
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılıkları gideri	26.400	31.972
SGK işveren payı	50.499	36.146
Diğer personel ücret ve giderleri	36.663	35.088
Toplam	697.823	458.335

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Hisse senedi satış karları	17.560	-
Bankalardan alınan faizler	2.659	-
Diğer gelirler	23.553	-
Toplam	43.772	-

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Hisse senedi satış zararları	175,309	-
Toplam	175,309	-

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılması ve elde tutulması sürecinde elde edilen gelirler ile ilgili 1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2015 döneminde geçerli olacak düzenlemeler içeren Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") Geçici 67'nci maddesinin (8) numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları hariç) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulmaktadır. Bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94'üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmamaktadır.

Bununla birlikte, 1 Ocak 2006 tarihinden önce iktisap edilen hisse senetleri ile bu tarihten önce ihraç edilen tahvil ve hazine bonolarının elden çıkarılması veya elde tutulması sürecinde doğan ve kurumlar vergisinden istisna olan portföy kazançları 31 Aralık 2005 tarihinde geçerli olan hükümlere tabidir. Buna göre, bu kısım portföyün en az %25 hisse senetlerinden oluşması halinde bu kısım portföyden elde edilen portföy kazançlarından %0 (sıfır), aksi durumda ise %10 oranında tevkifat yapılmıştır.

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinde, 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayımlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Bu kapsamda, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla portföylerinde bulunan ve Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri, 2005 yılında işlem gördüğü son günde oluşan ağırlıklı ortalama fiyat veya alış bedelinden yüksek olanıyla değerlendirilmiştir. Bu değer, izleyen dönemlerde söz konusu senetlerin alış bedeli olarak kabul edilmektedir. Gelir vergisi günlük olarak tahakkuk ettirilmektedir. GVK'da yapılan yukarıda bahsedilen düzenlemeler çerçevesinde, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vergi karşılığı ayrılmamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20 Aralık 2013 tarih ve 1150 sayılı izni ile Şirket'in amacı ve faaliyet konusu değiştirilerek, Şirket menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarıldığı için 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket, 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'nci maddesi gereği %20 oranında kurumlar vergisine tabi olmuştur.

Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ'de uygulamadaki detayları belirlemiştir.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle) fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan hizmet, ürün veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa o zaman ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Türk vergi sistemine göre oluşmuş zararlar ileriki senelerde oluşabilecek vergiye tabi karları netleştirmek amacı ile yalnızca 5 yıl ileriye taşınabilirler. Zararlar, geçmiş dönem karlarını netleştirmek amacı ile geriye taşınmazlar.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama tarihini takip eden dört ay içerisinde vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

Bununla birlikte, 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde tevkif suretiyle ödenen stopaj bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllardaki toplam vergi karşılığı ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	31 Aralık 2013	Oran (%)	31 Aralık 2012	Oran (%)
Vergi öncesi zarar	(1.079.159)		-	
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi	215.832	(20,00)	-	-
İndirilemeyen giderler	(3.127)	0,28	-	-
Ertelenmiş vergiye konu edilmeyen geçmiş yıl zararları	(212.705)	19,72	-	-
Vergi gideri	-	-	-	-

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve ertelenmiş vergi varlıklarının elde edilmesi ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kar/zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kar/zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket yönetiminin öngörülebilir gelecekte, Şirket'in vergilendirilebilir karının oluşmasındaki beklentilerinin belirsiz olması nedeniyle, birikmiş zararları ve geçici farkları üzerinden ertelenmiş vergi hesaplamamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, 1,147,159 TL tutarında kullanabileceği geçmiş yıl zararları bulunmaktadır.

18. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmiş dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Hisse başına kazanç hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabılır net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Hissedarlara ait net (zarar) / kar	(1.079.159)	41.943
İhraç edilmiş hisselerin sayısı	6.000.000	6.000.000
Hisse başına (zarar) / kazanç	(0,1798)	0,007

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde, Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 283.298 TL'dir (31 Aralık 2012: 350.548 TL).

İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan alacaklar		
Ticari alacaklar		
- A1 Capital Menkul Değerler ^(*)	596.758	--
Toplam (Not 7)	596.758	--

^(*) Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ilişkili taraftan 596.758 TL tutarında menkul kıymet satım alacağı bulunmaktadır.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Cosmos Yatırım Ortaklığı'nın menkul değerler portföyünü, 1 Şubat 2012 tarihinden itibaren imzalanan portföy yönetim sözleşmesi uyarınca Gedik Portföy Yönetimi AŞ yönetmiştir. Güler Yatırım Holding AŞ tarafından Cosmos Yatırım Holding'in imtiyazlı paylarının 26 Aralık 2013 tarihinde satın alınmasından sonra hisse devir sözleşmesi uyarınca bütün sözleşmeler fesh edilmiştir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in portföyü ilişkili taraf olan A1 Capital Menkul Değerler AŞ tarafından yönetilmektedir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Şirket'in maruz kaldığı riskler, Şirket'in bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir. Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski,
- likidite riski,
- piyasa riski,
- operasyon riski

20.1. Kredi riski

Kredi riski, karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır. Bu risk, kredi değerlendirmeleri ve tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması ile kontrol edilir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

20.1. Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2013	Alacaklar						Diğer	Toplam
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar(*)		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	596.758	-	-	1.607	1.755.541	1.821.563	-	4.175.469
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	596.758	-	-	1.607	1.755.541	1.821.563	-	4.175.469
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

^(*) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

COSMOS YATIRIM HOLDİNG AŞ
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

20.1. Kredi riski (devamı)

	Alacaklar						Finansal yatırımlar ^(*)	Bankalardaki mevduat	Diğer ^(**)	Toplam
	Ticari alacaklar ilişkili taraf	Diger taraf	İlişkili Taraf	Diger alacaklar ilişkili taraf	Diger taraf					
31 Aralık 2012										
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	-	-	1.456	-	2.556.581	-	1.586.259	4.144.296	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı										
A										
Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	-	-	1.456	-	2.556.581	-	1.586.259	4.144.296	
B.										
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
C.										
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
D										
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

^(*) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

^(**) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla diğer kalemi ters repo sözleşmelerinden alacaklardan oluşmaktadır.

COSMOS YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

20.2. Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir. Şirket'in likidite yönetimi yaklaşımı, her dönem yeterli likiditeye sahip olup vadeleri geldiğinde yükümlülüklerini hem olağan hem de zor koşullarda herhangi bir kabul edilemez bir zarara ve Şirket'in piyasadaki ismine zarar vermeden karşılamaktır.

Aşağıdaki tabloda belirtilen tutarlar raporlama dönemi sonu itibarıyla finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit çıkışlarını göstermektedir.

31 Aralık 2013	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2012	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Ticari borçlar	197.436	197.436	197.436	-	-	-
Toplam finansal yükümlülükler	197.436	197.436	197.436	-	-	-

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

20.3. Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Şirket bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle yönetmektedir.

Hisse senedi fiyat riski

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda alım satım amaçlı finansal varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteki %10 oranında artış/azalış olmasından dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla vergi etkisi hariç) Şirket'in kar/zararı üzerindeki etkisi 31.400 TL'dir (31 Aralık 2012: 162.729 TL).

COSMOS YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**20.3. Piyasa riski (devamı)*****Döviz kuru riski***

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

Şirket faiz oranlarındaki değişikliklerin faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine olan etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

<i>Sabit faizli finansal kalemler</i>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Finansal varlıklar		
- Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	1.821.563	2.556.581
- Vadeli mevduat	1.775.541	-
- Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	1.586.259

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<i>Finansal araçlar</i>		
Devlet tahvilleri	TL %8,81	TL %6,06
Vadeli mevduat	TL %8,25	TL -
Ters repolar	TL -	TL %6,15

Varlıkların faize duyarlılığı:

Gelir tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlerine olan dönemsel etkisidir.

Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin sabit olduğu varsayılmaktadır.

Bu analiz, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde de aynı şekilde hesaplanmıştır.

	Kar / (zarar)		Kapsamlı gelir tablosu^(*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Aralık 2013	(8.289)	8.406	(8.289)	8.406
31 Aralık 2012	(6.775)	6.866	(6.775)	6.866

(*) Kar /zarar etkisini de içermektedir.

COSMOS YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

20.4. Operasyon riski

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Şirket'in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyon riski denir. Operasyon riski, Şirket'in faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Şirket, finansal zararlardan uzak durmak amacıyla operasyon riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Şirket aşağıdaki konularda Şirket içi süreç ve kontroller belirlemiştir;

- İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,
- İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,
- Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,
- İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,
- Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik değerlendirilmesi ve belirlenen riskleri karşılayacak şekilde oluşturulan kontrol ve prosedürlerin yeterliliği,
- Acil durum planlarının geliştirilmesi,
- Eğitim ve mesleki gelişim,
- Etik ve iş standartları.

20.5. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini etkin portföy yönetimiyle riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda yönetmeye çalışmaktadır. Şirket'in amacı; gelir elde eden bir işletme olarak faaliyetlerini devam ettirirken pay sahiplerinin faydasını gözetmek ve verimli sermaye yapısını sürekli kılmaktır. Yürürlükteki mevzuat çerçevesinde hazırlanan kar payı dağıtım tekliflerinde pay sahiplerinin beklentileri ile Şirket'in büyüme gereği arasındaki hassas denge ve Şirket'in karlılık durumu dikkate alınmaktadır.

21. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar gerçeğe uygun değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Kısa vadeli olmaları nedeniyle nakit ve nakit benzerlerinin kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

COSMOS YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013	Defter değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<i>Finansal yatırımlar:</i>				
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	1.821.563	1.821.563	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	314.001	314.001	-	-
Toplam finansal varlıklar	2.135.564	2.135.564	-	-

31 Aralık 2012	Defter değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<i>Finansal yatırımlar:</i>				
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	2.556.581	2.556.581	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.627.286	1.627.286	-	-
Toplam finansal varlıklar	4.183.867	4.183.867	-	-

COSMOS YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Şirket, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, yatırım ortaklığı statüsünden çıkmış olup, Şirket'in halka açık anonim ortaklık olma niteliğini koruması nedeniyle, SPK'nın halka açık anonim ortaklıklara ilişkin mevzuat hükümlerine uyum yükümlülüğü devam edecektir.

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.