

TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN

HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İçindekiler:

Döneme ait inceleme raporu

Finansal durum tablosu (Bilanço)

Diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynaklar değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tablolara ilişkin notlar

TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş. YÖNETİM KURULU'NA

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Giriş

Ticaret Menkul Değerler Anonim Şirketi' nin (Şirket) ekte yer alan 31 Aralık 2013 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu yıllık finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu dönem yaptığımız bağımsız denetime dayanarak finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. 31 Aralık 2013 itibariyle sona eren yıla ait finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. 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.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, 31.12.2013 itibariyle sona eren yılın finansal tablolarının, Ticaret Menkul Değerler Anonim Şirketi' nin 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle finansal pozisyonunu, aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu' nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 13.03.2014

IHY Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

A member of KS International

Gürcan ÖZER

Sorumlu Ortak/ Baş Denetçi

TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|--------------|
| BİLANÇO..... | 1 |
| KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 2 |
| ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU | 3 |
| NAKİT AKIM TABLOSU | 4 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR..... | 5-36 |
| NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU..... | |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | |
| NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ..... | |
| NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR..... | |
| NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | |
| NOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | |
| NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | |
| NOT 8 FİNANSAL YATIRIMLAR..... | |
| NOT 9 FİNANSAL BORÇLAR..... | |
| NOT 10 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | |
| NOT 11 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | |
| NOT 12 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR | |
| NOT 13 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR | |
| NOT 14 STOKLAR | |
| NOT 15 CANLI VARLIKLAR | |
| NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEREN YATIRIMLAR..... | |
| NOT 17 PEŞİN ÖDENEREN VERGİ VE ERTELENMİŞ GİDERLER..... | |
| NOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER | |
| NOT 19 MADDİ DURAN VARLIKLAR..... | |
| NOT 20 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR..... | |
| NOT 21 HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON ÇEVRE REHABİLİTASYON FORMLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR | |
| NOT 22 ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLEMLERİNDEKİ HİSSELERİNE BENZER FİNANSAL ARAÇLAR..... | |
| NOT 23 ŞEREFİYE..... | |
| NOT 24 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI | |
| NOT 25 MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ | |
| NOT 26 KİRALAMA İŞLEMLERİ..... | |
| NOT 27 İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI..... | |
| NOT 28 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ | |
| NOT 29 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | |
| NOT 30 BORÇLANMA MALİYETLERİ | |
| NOT 31 TAAHHÜTLER | |
| NOT 32 KARŞILIKLI KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR..... | |
| NOT 33 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR..... | |
| NOT 34 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | |
| NOT 35 SERMAYE YEDEKLERİ VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ | |
| NOT 36 İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ | |
| NOT 37 SATIŞ VE SATIŞLARIN MALİYETİ | |
| NOT 38 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ..... | |
| NOT 39 DİĞER GELİRLER VE GİDERLER | |
| NOT 40 FİNANSMAN GİDER VE GELİRLERİ..... | |
| NOT 41 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ..... | |
| NOT 42 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER | |
| NOT 43 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLER)..... | |
| NOT 44 PAY BAŞINA KAZANÇ..... | |
| NOT 45 PAY BAZLI ÖDEMELER..... | |
| NOT 46 SİGORTA SÖZLEŞMELERİ..... | |
| NOT 47 KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ | |
| NOT 48 YÜKSEK ENFLOSYONLU EKONOMİLERDE RAPORLAMA | |
| NOT 49 TÜREV ARAÇLAR | |
| NOT 50 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ..... | |
| NOT 51 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) | |
| NOT 52 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | |
| NOT53 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR..... | |
| NOT 54 TMS'YE İLK GEÇİŞ | |
| NOT 55 BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR | |
| NOT 56 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR..... | |
| NOT 57 ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR..... | |

TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.****ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) (TL)**

| | Dipnot | Bağımsız | Bağımsız |
|---|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Referansları | denetimden | denetimden |
| | | geçmiş | geçmiş |
| | | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 7 | 1.352.889 | 1.151.647 |
| Finansal Yatırımlar | 8 | 577.939 | 692.886 |
| Ticari Alacaklar | 11 | 125.889 | 215.213 |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | | | |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | | 125.889 | 215.213 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 34 | 11.117 | 6.691 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 34 | 55.196 | 52.082 |
| Toplam Dönen Varlıklar | | 2.123.030 | 2.118.520 |
| Duran Varlıklar | | | |
| Diğer Alacaklar | 12 | 44.541 | 35.769 |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | | | |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | | 44.541 | 35.769 |
| Finansal Yatırımlar | 8 | 161.211 | 1.500 |
| Maddi Duran Varlıklar | 19 | 37.273 | 54.519 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 20 | 3.055 | 4.072 |
| Ertelemiş Vergi Varlığı | 43 | 33.256 | 6.061 |
| Toplam Duran Varlıklar | | 279.336 | 101.921 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 2.402.366 | 2.220.440 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Ticari Borçlar | 11 | 28.894 | 27.588 |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | | | |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | | 28.894 | 27.588 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 12 | 27.918 | 41.295 |
| Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 56.812 | 68.883 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Dava karşılıkları | 29 | 40.000 | |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 33 | | |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | | 194.480 | 100.257 |
| Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 234.480 | 100.257 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 2.111.074 | 2.051.299 |
| Ödenmiş Sermaye | 35 | 4.997.258 | 3.906.257 |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları | 35 | 356.026 | 356.026 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 35 | 192.247 | 192.247 |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | 35 | (2.403.231) | (1.331.078) |
| Net Dönem Karı/Zararı | 35 | (1.190.936) | (1.072.153) |
| Kapsamlı Gelir Veya Giderler | | 159.711 | 0 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 2.402.366 | 2.220.440 |

İlişikteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KAPSAMLI GELİR GİDER TABLOSU

| | | 01.01.2013- 31.12.2013 | 01.01.2012- 31.12.2012 |
|--|----|---------------------------|---------------------------|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Satış Gelirleri | | 0 | 0 |
| Hizmet Gelirleri | 37 | 458.384 | 507.872 |
| Satışların Maliyeti (-) | | 0 | 0 |
| Hizmet Satışlarından İndirimler (-) | | 0 | 0 |
| Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri | | 0 | 0 |
| BRÜT KAR/ (ZARAR) | | 458.384 | 507.872 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 38 | (11.397) | (10.303) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 38 | (1.763.972) | (1.704.896) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | | 0 | 0 |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | | 0 | 0 |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-) | 39 | (77.510) | 0 |
| ESAS FAALİYET KARI/ZARARI | | (1.394.495) | (1.207.327) |
| Finansal Gelirler | 40 | 182.649 | 147.421 |
| Finansal Giderler (-) | 40 | (6.285) | (18.618) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI | | (1.218.131) | (1.078.524) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gider/Geliri | 43 | 27.195 | 6.371 |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri | | 0 | 0 |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri | | 27.195 | 6.371 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | | (1.190.936) | (1.072.153) |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | | 0 | 0 |
| DÖNEM KARI/ZARARI | | (1.190.936) | (1.072.153) |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç | | 0 | 0 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | 0 | 0 |
| Diğer Kapsamlı Gelir | | 159.711 | 0 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | (1.031.225) | (1.072.153) |

İlişikteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot | Sermaye | Sermaye Düzeltmesi Farkları | Yasal Yedekler | Net Dönem Karı/(Zararı) | Geçmiş Yıllar Zararları | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | Birikmiş Karlar | Toplam |
|--|--------|-------------------|-----------------------------|----------------|-------------------------|-------------------------|--|---|-----------------|--------------------|
| 01.01.2012 Tarihi İtibariyle Bakiye | | 11.805.359 | 356.026 | 192.247 | (1.037.937) | (9.793.141) | | | | 1.522.554 |
| Sermaye Artırımı | 35 | 2.694.641 | - | - | - | - | - | - | - | 2.694.641 |
| Sermaye Azaltımı | | (9.500.000) | | | | 9.500.000 | | | | 0 |
| Sermaye Taahhüdlere Transferler | 35 | (1.093.743) | | | 1.037.937 | (1.037.937) | | | | (1.093.743) |
| Dönem Karı/ Zararı | 35 | - | - | - | (1.072.153) | - | | | | (1.072.153) |
| 31.12.2012 Tarihi İtibariyle Bakiye | | 3.906.257 | 356.026 | 192.247 | (1.072.153) | (1.331.078) | | | | 2.051.299 |
| 01.01.2013 Tarihi İtibariyle Bakiye | | 3.906.257 | 356.026 | 192.247 | (1.072.153) | (1.331.078) | | | | 2.051.299 |
| Sermaye Artırımı | 35 | 1.091.001 | - | - | - | - | - | - | - | 1.091.001 |
| Transferler | 35 | - | - | - | 1.072.153 | (1.072.153) | | | | 0 |
| Düzeltilmeler | | | | | | | | | | |
| Dönem Karı/ Zararı | 35 | - | - | - | (1.190.936) | - | 159.711 | | | (1.031.225) |
| 31.12.2013 Tarihi İtibariyle Bakiye | | 4.997.258 | 356.026 | 192.247 | (1.190.936) | (2.403.231) | 159.711 | | | 2.111.074 |

TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLAR VE MALİ TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| NAKİT AKIM TABLOSU (SPK, II-14.1 KONSOLİDE OLMAYAN) (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir) | Dipnot | Bağımsız incelemeden | |
|---|--------|-------------------------|----------------------|
| | | Geçmiş 31.12.2013 | Geçmiş 31.12.2012 |
| A.İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIMI | | (888.242) | (996.943) |
| Dönem Net Karı /Zararı | | (1.190.936) | (1.072.153) |
| Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | | 118.034 | 44.147 |
| -Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 38 | 15.469 | 21.603 |
| -Değer Düşüklüğü/ İptali İle İlgili Düzeltmeler | | 0 | 0 |
| -Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler | 38 | 129.760 | 30.901 |
| -Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler | 43 | (27.195) | (6.371) |
| -Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler | | 0 | (1.986) |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | 184.660 | 31.063 |
| -Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 11 | 89.324 | -47.647 |
| -Menkul Kıymetlerdeki Artış/Azalış | 8 | 114.947 | 73.769 |
| Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/Azalış | 12 | (13.377) | (4.661) |
| -Diğer Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | (7.540) | 2.008 |
| -Ticari Faaliyetlerden Borçlardaki Artış/Azalış | | 1.306 | 6.213 |
| -Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | | 1.382 |
| -İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | | |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | 0 | 0 |
| -Ödenen Temettürler | | 0 | 0 |
| -Alınan Temettürler | | 0 | 0 |
| -Ödenen Faiz | | 0 | 0 |
| -Alınan Faiz | | 0 | 0 |
| -Vergi Ödemeleri/İadeleri | | 0 | 0 |
| -Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları | | 0 | 0 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | (2.794) | (822) |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 19,20 | (2.794) | (822) |
| C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT ÇIKIŞLARI | | 1.091.001 | 1.600.898 |
| Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 35 | 1.091.001 | 1.600.898 |
| Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları | | 0 | 0 |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) | | 199.965 | 603.133 |
| (A+B+C) | | 199.965 | 603.133 |
| D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | 0 | 0 |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ | | 199.965 | 603.133 |
| (A+B+C+D) | | 199.965 | 603.133 |
| E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 1.142.024 | 538.891 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E) | | 1.341.989 | 1.142.024 |

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

Ticaret Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”), ana sözleşmesinin 27 Aralık 1996 tarihinde tescil edilmesi ve 6 Ocak 1997 tarih, 4202 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmesi sonucu kurulmuştur. Şirketin % 89,998 oranında hissesine sahip Tasfiye Halindeki Türk Ticaret Bankası A.Ş. ile yapılan 25.01.2006 tarihli hisse devri sözleşmesine göre mevcut hisseler MCT International B.V şirketine devredilmiştir. Kalan hisseler ise Tasfiye Halinde Ticaret Factoring A.Ş ve Tasfiye Halinde Ticaret Leasing A.Ş.’den satın alınmıştır. Şirket unvanı SPK’nın B.02.1.SPK.0.16-1611 sayılı ve 01.12.2008 tarihli yazısına istinaden 23.01.2009 tarihinde Ticaret Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olan unvanını Ticaret Menkul Değerler Anonim Şirketi olarak değiştirmiş olup, 29 Ocak 2009 tarihli ve 461 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde söz konusu değişiklik yayımlanmıştır. Şirketin amacı 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirketin sahip olduğu yetki belgeleri

- a) Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi
- b) Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi
- c) Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
- d) Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi

Faaliyet Merkezi ve Çalışan Sayısı

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (Sermaye Piyasasında) yürütmektedir. Şirket merkezi İnönü Caddesi Devres Han No. 50/2B Gümüşsuyu, Beyoğlu, İstanbul adresindedir. Şirketin ayrıca şubesi veya acentesi bulunmamaktadır.

Şirket’ in 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle çalışan sayısı 9 kişidir (31 Aralık 2012: 10).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları

Şirket yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. İlişikteki Finansal tablolar ise SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Bu tebliğin 5. 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”) uygulamaktadır. Şirket, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 ”Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları (devamı)

Finansal tabloların onaylanması

Şirketin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 13 Mart 2014 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur. 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.

2.1.2. Geçerli ve raporlama para birimi

Şirketin finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3. Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, şirketin 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 sınıflandırmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 Finansal Tablolarında Yapılan Sınıflamalar

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile, 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2012 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine finansal durum tablosunda “Diğer Dönen Varlıklar” içerisinde sınıflanan (6.691) TL karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda “Peşin Ödenmiş Giderler” içerisinde sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 30.06.2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine finansal durum tablosunda maddi ve maddi olmayan duran varlıklar yeniden gözden geçirilmiş 11.569 TL lik özel maliyet kalemi maddi olmayan duran varlıklar grubunda sınıflanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3. Karşılaştırmalı bilgiler (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine finansal durum tablosunda “Diğer Borçlar ” içerisinde sınıflanan (41.295) TL karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda “Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler” içerisinde sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait nakit akım tablosunda “Kıdem Tazminatındaki Artış/Azalış” içerisinde sınıflanan (21.288) TL karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda “Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler” içerisinde sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait nakit akım tablosunda “Menkul Kıymetler Değerleme Farkı” içerisinde sınıflanan (170) TL karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda “Kar Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler” içerisinde sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait nakit akım tablosunda “Bedelli Sermaye Artışı” içerisinde sınıflanan (194.641) TL karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda “Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri” içerisinde sınıflandırılmıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirketin cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4. 31 Aralık 2013 Tarihi İtibarıyla Uygulanmayan ve Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren altı aylık ara 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 Standardı, TFRS 9 (2010) ise finansal yükümlülüklerle ilgili olarak ek zorunluluklar getirmektedir. TFRS 9 (2011)'a yapılan değişiklikler, finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunulması gerekmektedir. Yapılan tüm değişiklikler, 1 Ocak 2015 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Şirket, bu

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. 31 Aralık 2013 Tarihi İtibarıyla Uygulanmayan ve Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar (devamı)

standardın erken uygulanmasını planlamamaktadır ve bu değişikliğe ilişkin oluşabilecek etkiler henüz değerlendirilmemiştir.

TMS 32 - Finansal Araçlar: Sunum (değişiklik) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi Standardı, Yapılan değişiklik ile “muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” eş zamanlı tahakkuk ve ödeme’ ifadelerine anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletmeler TFRS 7’deki değişikliklere istinaden gerekli açıklamaları yaptıysa bu değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Şirket, bu değişikliğin erken uygulanmasını planlamamaktadır ve bu değişikliğe ilişkin oluşabilecek etkiler henüz değerlendirilmemiştir.

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket UMSK ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren finansal tablolar için geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2013 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan mali dönemler için zorunlu olduğu halde şirketin faaliyetleri ile ilgili değildir veya uygulaması tercih edilmemiştir:

UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”

UFRS 10 - UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın şirketin finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır. UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasabeleştirmeleri gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Söz konusu değişikliğin şirketin finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 11, “Müşterek Düzenlemeler”

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasabeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın şirket ’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(devamı)

UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları”

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Ara dönemdeki önemli olaylar ve işlemler nedeniyle verilmesi gereken açıklamalar dışında, yeni standart kapsamında yapılması gereken açıklamaların hiçbiri ara dönemler için geçerli değildir dolayısıyla şirket ara dönemde bu açıklamaları sunmamıştır.

UFRS 13, “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü”

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13’ ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu standardın Firma’nın finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UMS 15 “Finansal Tabloların Sunuluşu”

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve şirket ’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır. Ayrıca İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16, “Maddi Duran Varlıklar”

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, aktüeryal kazanç/kayıplarını zaten diğer kapsamlı gelir olarak yansıttığı için, aktüeryal kazanç/kaybın

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(devamı)

UMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Devamı)

muhasebeleştirilmesinde oluşan değişikliğin şirketin finansal durumu ve performansı üzerine bir etkisi olmamıştır. Ancak, kısa ve uzun vadeli personel sosyal haklarının sunumunda oluşan değişiklik kapsamında, kısa vadeli borç karşılıklarında sunulan kullanılmamış izin karşılıkları, geriye dönük olarak uzun vadeli borç karşılıkları olarak sınıflandırılmış ve aktüeryal hesaplamaya tabi tutulmuştur.

UMS 27, “Bireysel Finansal Tablolar”

UFRS 10’nun ve UFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin şirketin finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UMS 28, “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

UFRS 11’in ve UFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın şirketin finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama”

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32’de bulunan mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir.

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama”

UMS 34’de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduyorsa açıklanmalıdır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(devamı)

UFRS 7, ‘Finansal Araçlar: Açıklamalar’

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

- i. Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve
- ii. UFRS’ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar UMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar UMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve şirketin ara dönem konsolide özet finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Şirket yöneticileri, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde şirketin mali tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.6.1. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Satış ve faiz gelirleri

- i. **Faiz gelirleri:** Faiz gelirleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Müşterilerden alınan faiz gelirleri “Esas faaliyetlerden faiz gelirleri” içinde, banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise “Finansal gelirler” içerisinde raporlanır.
- ii. **Menkul kıymet alım satım karları:** Menkul kıymet alım satım karları/zararları, şirketin kendi adına yaptığı alım/satım emrinin verildiği tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

Hizmet gelirleri

- i. **Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri:** Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilâtın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.
- ii. **Komisyon gelirleri:** Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.1. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi(devamı)

Diğer

Şirket, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir. Faiz giderleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.6.2. 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 birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Amortisman

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen ekonomik 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:

- i. Döşeme ve demirbaşlar 4 -15 yıl
- ii. Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar 5 yıl
- iii. Özel maliyetler 5 yıl

Özel maliyetler için, doğrusal amortisman yöntemi ile operasyonel kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan maliyetler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu dönem kar/zararında muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hâsılatı ile varlığın kayıtlı değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.3. 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 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. Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3-5 yıl) itfa edilir.

2.6.4. 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 akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda 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.

2.6.5. Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar/zarara kaydedilmektedir.

2.6.6 Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.6 Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirketin vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, türev olmayan, satılmaya hazır olarak tanımlanmış veya yukarıda açıklanan sınıflandırmalara girmeyen finansal varlıklardır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir.

İlk kayda alınmalarını takiben satılmaya hazır finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Değer düşüklüğü hariç gerçeğe uygun değerindeki değişimler diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınır ve özkaynaklar altında “Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilme kayıp / kazançları” kaleminde gösterilir. Finansal araç kayıtlardan çıkarıldığında, özkaynaklar altında birikmiş kazanç ya da kayıplar, kar veya zarara yeniden sınıflandırılır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.6. Finansal araçlar (devamı)

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Şirket müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile kayıtlı değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar/zararında muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.6. Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

Şirketin finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirketin tüm borçları düştükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır. Şirketin raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

2.6.7. 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; şirketin 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.

Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır. Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.6.8. Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.9. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya alacağı, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olasılığının olduğu durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş vergi, raporlama dönemi sonunda geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların ortadan kalkacağı ileriki dönemlerde geçerli olması beklenen vergi oranları ile hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.6.10. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı” uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal durum tablosunda yer alan kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelire yansıtılmıştır.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla işletme birleşmeleri yoktur.

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla değerlemeye tabi tutulacak diğer işletmelerde payı bulunmamaktadır.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (Sermaye Piyasası) yürütmektedir. Bu nedenle, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

1 Ocak – 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle şirketin üst düzey yöneticilerine sağlanan brüt ücretler toplamı 232.375 TL’ dir. Şirket dönem içerisinde Ana ortağı olan BBF Partners AG’ye kısa vadeli 200.000 TL para vermiştir.

NOT 7 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle bilançoda yer alan hazır değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Nakit ve Nakit Benzerleri | 31.Ara.13 | 31.Ara.12 |
|--|------------------|------------------|
| Kasa | 611 | 955 |
| Bankalardaki Vadesiz Mevduatlar (*) | 205.587 | 84.842 |
| Borsa Para Piyasasından Alacaklar (**) | 1.146.691 | 1.065.850 |
| Toplam | 1.352.889 | 1.151.647 |

(*) Vadesiz hesaplardaki bakiyenin 6.209 TL’ si müşterilere ait küsürat paralarıdır. Müşteri varlıklarının karşılığı Not 11’ de Ticari Borçlar grubunda yer almaktadır (31.12.2012: 4.774 TL).

(**) Borsa para piyasasında değerlendirilen paraların vadesi günlük olup ortalama faiz oranı % 5-9.00’ dur (31.12.2012: 5-7,25)

31 Aralık 2013 itibariyle bankalardaki vadesiz döviz cinsi mevduatlar:

| | (TL) | Döviz Tutarı |
|--------------|-------------|---------------------|
| Vadesiz Avro | 185.983 | 63.335 |
| Vadesiz Usd | - | - |

31 Aralık 2013 tarihli döviz değerlendirme kurları

Avro: 2,9365

31 Aralık 2012 itibariyle bankalardaki vadesiz döviz cinsi mevduatlar:

| | Kayıtlı Tutarı (TL) | Döviz Tutarı |
|--------------|----------------------------|---------------------|
| Vadesiz Avro | 69.013 | 29.346 |

31 Aralık 2012 tarihli döviz değerlendirme kurları

Avro: 2,3517

TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Şirketin nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu, faiz tahakkukları ve müşterilere ait paraların bilançodaki nakit ve nakit benzerlerinden eksiltilmesi suretiyle gösterilmiştir.

| | |
|---|------------------|
| Bilançodaki Nakit ve Nakit Benzerleri: | 1.352.889 |
| Faiz Tahakkukları | (6.209) |
| Müşteri Paraları (-) | (4.691) |

Nakit Akım Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri: **1.341.989**

NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirketin 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| <u>Finansal Yatırımlar (Kısa Vadeli)</u> | <u>31 Aralık 2013</u> | <u>31 Aralık 2012</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Devlet Tahvilleri ve Hazine Bonoları (*) | 577.939 | 692.886 |
| Toplam | 577.939 | 692.886 |

(*) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

| <u>Finansal Yatırımlar (Uzun Vadeli)</u> | <u>31.Ara.13</u> | <u>31.Ara.12</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Bist Payları (*) | 159.711 | 0 |
| Finansal Varlıklar (**) | 1.500 | 1.500 |
| Toplam | 161.211 | 1.500 |

(*)Borsa İstanbul Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'nun 04.07.2013 tarih ve 2013/17 sayılı kararına göre Borsa İstanbul A.Ş. C grubu pay senetlerinden 15.971.094 adet pay Ticaret Menkul Değerler A.Ş.'ne bedelsiz olarak devredilmiştir. Devredilen payların aktif bir piyasaya kayıtlı piyasa değeri bulunmamaktadır. Alım satım amaçlı olarak sınıflandırılmayan ve özkaynağa dayalı paylar nominal değerleri olan 0,01 TL fiyatından değerlendirilmiştir.

(**) İtfâ edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklardan oluşmaktadır.

NOT 9 – FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle finansal borçlar yoktur.

NOT 10 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle diğer finansal yükümlülükler yoktur.

NOT 11 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

| <u>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</u> | <u>31.Ara.13</u> | <u>31.Ara.12</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Müşterilerden Alacaklar (*) | 152.399 | 206.213 |
| Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (**) | (37.510) | 0 |
| Müşterilerin Borsa Para Piyasasından Alacakları | 11.000 | 9.000 |
| Toplam | 125.889 | 215.213 |

(*) Yatırım danışmanlığı hizmeti alan müşterilerden olan alacaklardan oluşmaktadır.

(**) Yatırım danışmanlığı hizmeti verilen müşterilerden dipnotta belirtilen tutar kadar olanı için alacağın uzun bir dönemden beri tahsil edilememiş olması nedeniyle bu kısma şirket yönetimince karşılık ayrılmıştır.

| <u>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar</u> | <u>31.Ara.13</u> | <u>31.Ara.12</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Müşteri Paraları | 6.209 | 4.774 |
| Satıcılara Borçlar | 11.685 | 13.814 |
| Müşterilerin Borsa Para Piyasasına Borçları | 11.000 | 9.000 |
| Toplam | 28.894 | 27.588 |

NOT 12 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

| <u>Diğer Alacaklar (Uzun Dönem)</u> | <u>31 Aralık 2013</u> | <u>31 Aralık 2012</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar (*) | 44.541 | 35.769 |
| Toplam | 44.541 | 35.769 |

(*) 44.048 TL' lik kısım kira depozitosundan oluşmaktadır.

| <u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u> | <u>31.Ara.13</u> | <u>31.Ara.12</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Ödenecek Vergiler | 14.987 | 19.255 |
| Ödenecek Sigorta Primleri | 12.931 | 13.771 |
| Personel Prim Alacakları | - | 8.269 |
| Toplam | 27.918 | 41.295 |

NOT 13 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borç yoktur.

NOT 14 – STOKLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle stoklar yoktur.

TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 15 – CANLI VARLIKLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle canlı varlıklar yoktur.

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar yoktur.

NOT 17 – PEŞİN ÖDENEN VERGİ VE ERTELENMİŞ GİDERLER

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle peşin ödenen vergi ve ertelenmiş giderler yoktur.

NOT 18 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller yoktur.

NOT 19 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

| <u>Maliyet</u> | <u>01.01.2013</u> | <u>Giriş</u> | <u>Çıkış</u> | <u>31.Ara.13</u> |
|--------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| Makine, Tesis ve Cihazlar | 41.748 | - | - | 41.748 |
| Demirbaşlar(*) | 616.805 | - | (11.569) | 605.236 |
| Özel Maliyetler | | 11569 | | 11.569 |
| Toplam | 658.553 | 11.569 | (11.569) | 658.553 |
| Birikmiş Amortisman (-) | (604.034) | (17.246) | | (621.280) |
| Net Değer | 54.519 | | | 37.273 |

| <u>Maliyet</u> | <u>01.01.2012</u> | <u>Giriş</u> | <u>Çıkış</u> | <u>31.12.2012</u> |
|--------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|
| Makine, Tesis ve Cihazlar | 41.748 | - | - | 41.748 |
| Demirbaşlar | 616.805 | - | - | 616.805 |
| Toplam | 658.553 | - | | 658.553 |
| Birikmiş Amortisman (-) | (585.733) | (18.301) | | (604.034) |
| Net Değer | 72.820 | | | 54.519 |

Şirketin demirbaşları 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle işyeri sigorta poliçesi kapsamında 305.000 TL teminat tutarı ile sigortalanmıştır (31.12.2012: 305.000 TL).

NOT 20 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| <u>Maliyet</u> | <u>01.01.2013</u> | <u>Giriş</u> | <u>Çıkış</u> | <u>31.Ara.13</u> |
|--------------------------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|
| Haklar (*) | 484.744 | 1.972 | (469.806) | 16.910 |
| Diğer | 163.109 | | | 163.109 |
| Toplam | 647.853 | 1.972 | (469.806) | 180.019 |
| Birikmiş Amortisman (-) | (643.781) | (2.989) | 469.806 | (176.964) |
| Net Değer | 4.072 | | | 3.055 |

| <u>Maliyet</u> | <u>01.01.2012</u> | <u>Giriş</u> | <u>Çıkış</u> | <u>31.12.2012</u> |
|--------------------------------|-------------------|--------------|----------------|-------------------|
| Haklar | 483.922 | 822 | - | 484.744 |
| Diğer | 163.109 | - | - | 163.109 |
| Toplam | 647.031 | 822 | - | 647.853 |
| Birikmiş Amortisman (-) | (640.479) | (480) | (2.822) | (643.781) |
| Net Değer | 6.552 | | | 4.072 |

(*)Hesap kalemleri arasında tasnif kayıtları yapılmıştır.

NOT 21 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON ÇEVRE REHABİLİTASYON FORMLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle yoktur.

NOT 22 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLEMLERİNDEKİ HİSSELERİNE BENZER FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle yoktur.

NOT 23 – ŞEREFİYE

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle şerefiye yoktur.

NOT 24 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle devlet teşvik ve yardımları yoktur.

NOT 25 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle yoktur.

NOT 26 - KİRALAMA İŞLEMLERİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle kiralama işlemleri yoktur.

TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.

NOT 27 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle imtiyazlı hizmet anlaşması yoktur.

NOT 28 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle varlıklarda değer düşüklüğü yoktur.

NOT 29 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle davalarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| Dosya Numarası | Yetkili Mahkeme | Davacı | Konu | Açıklama |
|----------------|---------------------------|---------------|------------------------|-------------------------------|
| 2013/683 | İstanbul 16. İş Mahkemesi | Eski Personel | Kıdem ve ihbar alacağı | İlk duruşma tarihi 10.12.2013 |

Şirket yönetimi dava vekili ile yaptığı değerlendirme neticesinde yukarıda belirtilen dava ile ilgili 40.000 TL karşılık ayırmıştır.

Menkul Kıymet Teminatları:

- i. Cari dönem itibariyle aracı kurum özsermaye blokajı olarak 210.000 TL nominal değerli TRT110614T13 kodlu tahvil teminat olarak verilmiştir.
- ii. İMKB tahvil bono piyasası işlem limit karşılığı olarak 70.000 TL nominal değerli TRT110614T13 kodlu tahvil teminat olarak verilmiştir.
- iii. İMKB Pay Senedi teminatı olarak 30.000 TL nominal değerli TRT110614T13 kodlu tahvil verilmiştir.

NOT 30 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle borçlanma maliyetleri yoktur.

NOT 31 – TAAHHÜTLER

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle taahhütler yoktur.

NOT 32 – KARŞILIKLI KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle karşılıklı koşullu varlık ve borçlar yoktur.

NOT 33 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**Kıdem Tazminatı Karşılıkları:**

Kıdem tazminatına ilişkin yükümlülükler ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı TMS 19’ a göre hesaplanmaktadır.

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Kıdem tazminatı karşılığı tüm çalışanların ilgili kanunlar dahilinde emekliye ayrılması veya en az bir yıl süre ile çalışarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik ve vefat durumlarında doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarlarının tahmini karşılığının net bugünkü değeri üzerinden hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık brüt ücret toplamı kadar olup bu tutarın toplamı her altı ayda bir değişmektedir. 31 Aralık 2013 tarihine kadar geçerli olacak kıdem tazminatı tavanı 3.254,44 TL’ dir (31.12.2012: 3.033,98 TL). Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

| <u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</u> | <u>31.Ara.13</u> | <u>31.Ara.12</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 159.438 | 100.257 |
| Personel Kullanılmayan izin ücretleri karşılığı | 35.042 | |
| Toplam | 194.480 | 100.257 |

Kıdem tazminatına ilişkin yükümlülükler ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı TMS 19’ a göre hesaplanmaktadır.

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Kıdem tazminatı karşılığı tüm çalışanların ilgili kanunlar dahilinde emekliye ayrılması veya en az bir yıl süre ile çalışarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik ve vefat durumlarında doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarlarının tahmini karşılığının net bugünkü değeri üzerinden hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

NOT 34 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| <u>Diğer Dönen Varlıklar</u> | <u>31.Ara.13</u> | <u>31.Ara.12</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Devreden KDV | 45.374 | 41.586 |
| Personel Sağlık Sigortaları ve Personel Avansları | 9.822 | 10.416 |
| Verilen Avanslar | - | 80 |
| Toplam | 55.196 | 52.082 |
| <u>Peşin Ödenmiş Giderler</u> | <u>30.Haz.13</u> | <u>31.Ara.12</u> |
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 11.117 | 6.691 |
| Toplam | 11.117 | 6.691 |

NOT 35 – SERMAYE YEDEKLERİ VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**35.1. Ödenmiş Sermaye**

Şirket kayıtlı sermaye sisteminde değildir. Şirketin sermayesi, beheri 0,01 TL (1 Kuruş) itibari değerinde 500.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

Şirketin 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | 31.Ara.13 | | 31.Ara.12 | |
|---------------------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | Pay (%) | Tutar (TL) | Pay (%) | Tutar (TL) |
| BBF Partners AG | 99,9968 | 4.999.840 | 99,9968 | 4.999.840 |
| Martha Compton Inskeep Brandt | 0,0008 | 40 | 0,0008 | 40 |
| Michael Liechtenstein Prinz Von | 0,0008 | 40 | 0,0008 | 40 |
| Pieter Vincenz Van Der Byl | 0,0008 | 40 | 0,0008 | 40 |
| Mehmet Aydos Özel | 0,0008 | 40 | 0,0008 | 40 |
| Nominal Sermaye | 100 | 5.000.000 | 100 | 5.000.000 |
| Sermaye Taahhütleri (-) | | (2.742) | | (1.093.743) |
| Ödenmiş Sermaye | | 4.997.258 | | 3.906.257 |

35.2. Sermaye Düzeltmesi Farkları:

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Öz Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları | 356.026 | 356.026 |

Öz Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları özsermaye kalemlerine yapılan nakit ve nakde eşdeğer ilavelerin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmesi için yapılan düzeltmeleri ifade eder. Tüm Öz Sermaye kalemlerine ilişkin “öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları” sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

35.3. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Yasal Yedekler | 192.247 | 192.247 |

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler, yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.

NOT 35 – SERMAYE YEDEKLERİ VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ(devamı)

35.4. Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

| | <u>31 Aralık 2013</u> | <u>31 Aralık 2012</u> |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Geçmiş Yıllar Karı/(Zararı) | (3.501.649) | (2.429.497) |
| Olağanüstü Yedekler | 1.098.419 | 1.098.419 |
| Toplam | (2.403.230) | (1.331.078) |

Türk Ticaret Kanunu'nun 376 ncı maddesinin birinci fıkrasına göre son yıllık bilançodan, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının zarar nedeniyle karşılıksız kaldığı anlaşılırsa, yönetim kurulu, genel kurula uygun gördüğü iyileştirici önlemleri sunar. Aynı maddenin ikinci fıkrasında ise son yıllık bilanço ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zararlar nedeniyle karşılıksız kaldığı anlaşılırsa, derhal toplantıya çağırılan genel kurul sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanmasına karar vermediği takdirde şirket kendiliğinden sona ereceği ifade edilmektedir. Buna göre Şirketin son yıllık bilançosuna göre özvarlıklarının yaklaşık olarak dörtte üçünün karşılıksız kaldığı anlaşılmaktadır. Yönetim Kurulu bu durumla ilgili olarak yıllık genel kurulda gerekli tedbirleri ortaklarla paylaşacaktır. Diğer taraftan Yönetim Kurulunun 10.02.2014 tarih ve 02 sayılı kararı ile Şirketin faaliyetlerinin bu yılın ilk çeyreğinin sonundan geçerli olmak üzere iki yıl geçici olarak durdurulması için Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapılması kararlaştırılmıştır. Finansal tablolar hazırlanırken bu durum göz önünde bulundurulmuştur.

35.5. Kar Payı Dağıtım

Şirketin bilanço tarihi itibariyle yasal kayıtlarında dönem zararı vardır ve kar dağıtım yapılmayacaktır (Şirketin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında dönem zararı vardır ve kar dağıtım yapılmamıştır).

NOT 36 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle inşaat sözleşmeleri yoktur.

TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 – HASILAT

| | <u>01.01.2013-31.12.2013</u> | <u>01.01.2012-31.12.2012</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Satış Gelirleri | - | - |
| Devlet Tahvili Satışları | - | - |
| Hizmet Gelirleri | 458.384 | 507.872 |
| Pay Senedi Alım/Satım Aracılık Komisyonları | 17 | 60 |
| Yatırım Danışmanlığı Hizmet Gelirleri | 458.243 | 507.408 |
| Diğer | 124 | 404 |
| Toplam Satış Gelirleri (Net) | 458.384 | 507.872 |
| Satışların Maliyeti (-) | - | - |
| Hizmet Satışlarından İndirimler (-) | - | - |
| Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri | - | - |
| Devlet Tahvili | - | - |
| Brüt Kar (Zarar) | 458.384 | 507.872 |

NOT 38 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| | <u>01.01.2013-31.12.2013</u> | <u>01.01.2012-31.12.2012</u> |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Genel Yönetim Giderleri | (1.763.972) | (1.704.896) |
| Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri | (11.397) | (10.303) |
| Toplam | (1.775.369) | (1.715.199) |

| | <u>01.01.2013-31.12.2013</u> | <u>01.01.2012-31.12.2012</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Pazarlama Satış dağıtım giderleri | 11.397 | 10.303 |
| İMKB Uzaktan Erişim Ağ Bedeli | 5.490 | 4.957 |
| Takasbank Tahakkukları | 1491 | 1600 |
| Diğer | 4.416 | 3.746 |
| Genel Yönetim Giderleri | 1.763.972 | 1.704.896 |
| Personel Ücretleri ve Diğer Personel Giderleri | 876.416 | 936.603 |
| Ofis Kira ve Aidat Giderleri | 316.983 | 281.121 |
| Data ve IT Servis Hizmet Bedeli | 169.505 | 167.199 |
| Vergi, Resim ve Harç Giderleri | 194.499 | 149.028 |
| Amortisman Giderleri | 15.469 | 21.603 |
| Hukuk ve Mali Müşavirlik Giderleri | 18.362 | 17.160 |
| Haberleşme Giderleri | 22.403 | 17.320 |
| Kıdem Tazminatı Giderleri | 94.223 | 30.901 |
| Elektrik, Su, Temizlik ve Güv. Giderleri | 16.551 | 16.398 |
| Oda ve Üyelik Aidat Giderleri | 10.503 | 9.650 |
| Tamir ve Bakım Giderleri | 1.328 | 2.648 |
| Diğer Giderler | 27.730 | 55.265 |
| Toplam | 1.775.369 | 1.715.199 |

NOT 39 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

| | <u>01.01.2013-31.12.2013</u> | <u>01.01.2012-31.12.2012</u> |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Diğer Faaliyet Giderleri | | |
| Dava Karşılığı | (40.000) | |
| Şüpheli Alacak Karşılığı | (37.510) | |
| Toplam | (77.510) | |

TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 – FİNANSMAN GİDER VE GELİRLERİ

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir;

| Finansal Gelirler | 01.01.2013-31.12.2013 | 01.01.2012-31.12.2012 |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| BPP Faiz Geliri | 74.959 | 63.991 |
| Devlet Tahvili Değerleme Gelirleri | 36.753 | 65.243 |
| Kur Farkı Gelirleri | 70.862 | 10.090 |
| Mevduat Faiz Geliri | 0 | 8.097 |
| Diğer | 75 | 0 |
| Toplam | 182.649 | 147.421 |

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal giderler aşağıdaki gibidir;

| Finansal Giderler | 01.01.2013-31.12.2013 | 01.01.2012-31.12.2012 |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Kur Farkı Giderleri | 6.101 | 17.580 |
| Teminat Mektubu Komisyonları | 184 | 147 |
| Diğer | | 891 |
| Toplam | 6.285 | 18.618 |

NOT 41 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

| Diğer Kapsamlı Gelirler | 01.01.2013- 31.12.2013 | 01.01.2012- 31.12.2012 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Borsa İstanbul A.Ş. İştirak payları (*) | 157.911 | - |

(*)Borsa İstanbul Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'nun 04.07.2013 tarih ve 2013/17 sayılı kararına göre Borsa İstanbul A.Ş. C grubu pay senetlerinden 15.971.094 adet pay Ticaret Menkul Değerler A.Ş.'ne bedelsiz olarak devredilmiştir. Devredilen payların aktif bir piyasaya kayıtlı piyasa değeri bulunmamaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılamayan paylar nominal değerleri olan 0,01 TL fiyatından değerlendirilmiş ve özkaynaklar hesabında diğer kapsamlı gelir grubunda sınıflandırılmıştır.

NOT 42 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle yoktur.

NOT 43 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLER)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20 (31.12.2011: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (31.12.2011: %20). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir. Şirket 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemini zararla kapattığından herhangi bir kurumlar vergisi karşılığı bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibariyle %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile UFRS’ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS’ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (31.12.2011: %20).

NOT 43 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLER) (devamı)**Ertelenmiş Vergi (devamı)**

| | 31.Ara.13 | | 31.Ara.12 | |
|---|-------------------------|---|-------------------------|---|
| | Birikmiş Geçici Farklar | Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü) | Birikmiş Geçici Farklar | Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü) |
| Geçici Farklar | | | | |
| Duran Varlıklar Amortisman farkları | (5.614) | (1.123) | 1.424 | 285 |
| Menkul Kıymet Değerleme | (60) | (12) | (32) | (6) |
| Gider Karşılıkları | 40.000 | 8.000 | - | - |
| Faiz Tahakuku | (1.035) | (207) | (1.986) | (397) |
| Kıdem Tazminatı ve kullanılmayan izin Karşılıkları | 132.988 | 26.598 | 30.901 | 6.180 |
| Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü) | 44.509 | 33.256 | 30.307 | 6.061 |
| Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gider) Hareket Tablosu | | 30.Haz.13 | | 31.Ara.12 |
| Açılış Bakiyesi | | 6.061 | | -310 |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) | | 27.195 | | 6.371 |
| Kapanış Bakiyesi | | 33.256 | | 6.061 |

NOT 44 – PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle pay başına kazanç yoktur.

NOT 45 – PAY BAZLI ÖDEMELER

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle pay bazla ödemeler yoktur.

NOT 46 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle sigorta sözleşmeleri yoktur.

NOT 47 – KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle kur değişim etkileri yoktur.

NOT 48 – YÜKSEK ENFLOSYONLU EKONOMİLERDE RAPORLAMA

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle yüksek enflasyonda raporlama yoktur.

TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49 – TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla türev araçlar yoktur.

NOT 50 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Risk Yönetimi Açıklamaları:****Kredi riski**

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

| | Alacaklar | | | | Nakit ve Nakit Benzerleri | | | | |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------------|-------------------|----------------------|-----------|-------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Finansal Yatırımlar | BPP'den alacaklar | Bankalardaki Mevduat | Ters Repo | Diğer |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | | | | |
| 31 Aralık 2013 | | | | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B) | - | 125.889 | - | 44.541 | 577.939 | 1.146.691 | 205.587 | - | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri | - | 125.889 | - | 44.541 | 577.939 | 1.146.691 | 205.587 | - | - |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | Alacaklar | | | | Nakit ve Nakit Benzerleri | | | | |
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Finansal Yatırımlar | BPP'den alacaklar | Bankalardaki Mevduat | Ters Repo | Diğer |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | | | | |
| 31 Aralık 2012 | | | | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B) | - | 215.213 | - | 35.769 | 692.886 | 866.694 | 84.842 | - | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri | - | 215.213 | - | 35.769 | 692.886 | 866.694 | 84.842 | - | - |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

NOT 50 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Faiz oranı riski**

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirketin faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur.

Şirketin bilançosunda Değer farkını kar zarara kaydederek sınıfladığı devlet tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. Bununla birlikte, şirketin yapmış olduğu borsa para piyasası işlemleri de kısa vadeli olmakla beraber sabit faizli olduğundan faiz oranı riskinden etkilenmektedir.

Faiz oranlarına duyarlı finansal araçlara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir;

| Faiz Pozisyonu Tablosu | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Sabit Faizli Finansal Araçlar: | | |
| Finansal Varlıklar | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan | 5,80-8,00 | 5,80-8,00 |
| Borsa Para Piyasasında işlem gören | 5,00-9,00 | 5,00-7,25 |
| Finansal Yükümlülükler | | |
| Değişken Faizli Finansal Araçlar: | | |
| Finansal Varlıklar | - | - |
| Finansal Yükümlülükler | - | - |

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Aşağıdaki tablo, şirketin yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

| 31.12.2013 | 0 – 1 Ay | 1 – 3 Ay | 3 – 12 Ay | 1 – 5 Yıl | Vadesiz | Toplam |
|-------------------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 1.352.889 | - | - | - | - | 1.352.889 |
| Finansal Yatırımlar | - | - | 577.939 | - | - | 577.939 |
| Ticari Alacaklar | 125.889 | - | - | - | - | 125.889 |
| Diğer Alacaklar | - | - | 44.541 | - | - | 44.541 |
| Diğer Aktifler | - | - | 66.313 | - | 234.795 | 301.108 |
| Toplam Aktifler | 1.478.778 | 0 | 688.793 | 0 | 234.795 | 2.402.366 |
| Ticari Borçlar | 28.894 | - | - | - | - | 28.894 |
| Diğer Yükümlülükler | 27.918 | - | 194.480 | 40.000 | - | 262.398 |
| Toplam Pasifler | 56.812 | - | 194.480 | 40.000 | - | 291.292 |
| Net Likidite Pozisyonu | 1.381.584 | - | 885.596 | 35.277 | - | 2.111.074 |

TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 50 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Likidite riski (devamı)**

| 31.12.2012 | 0 – 1 Ay | 1 – 3 Ay | 3 – 12 Ay | 1 – 5 Yıl | Vadesiz | Toplam |
|-------------------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 1.151.647 | - | - | - | - | 1.151.647 |
| Finansal Yatırımlar | - | - | 692.886 | - | - | 692.886 |
| Ticari Alacaklar | 215.213 | - | - | - | - | 215.213 |
| Diğer Alacaklar | - | - | - | 35.769 | - | 35.769 |
| Diğer Aktifler | - | - | 58.773 | - | 66.152 | 124.925 |
| Toplam Aktifler | 1.366.860 | 0 | 751.659 | 35.769 | 66.152 | 2.220.440 |
| Ticari Borçlar | 27.588 | 0 | - | - | - | 27.588 |
| Diğer Yükümlülükler | 41.295 | - | - | - | 100.257 | 141.552 |
| Toplam Pasifler | 68.884 | 0 | 0 | 0 | 100.257 | 155.907 |
| Net Likidite Pozisyonu | 1.297.976 | 0 | 751.659 | 35.769 | -34.105 | 2.064.533 |

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirketin yabancı para cinsinden olan varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2013 | | | 31.12.2012 | | |
|---------------------------------------|---|------------|----------------|---|------------|----------------|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi) | USD | AVRO | TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi) | USD | AVRO |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 185.983 | - | 63.335 | 69.013 | - | 29.346 |
| Ticari Alacaklar | 114.889 | - | 39.125 | 168.702 | - | 71.736 |
| Diğer Alacaklar | 44.048 | - | 15.000 | 35.276 | - | 15.000 |
| Toplam Varlıklar | 344.920 | 0 | 117.460 | 272.991 | - | 116.082 |
| Toplam Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| Net Yabancı Para Pozisyonu | 344.920 | 0 | 117.460 | 272.991 | - | 116.082 |

NOT 50 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kur riski (devamı)****Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

| 31.12.2013 | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--|
| | Yabancı Paramın Değer Kazanması | Yabancı Paramın Değer Kaybetmesi | Yabancı Paramın Değer Kazanması | Yabancı Paramın Değer Kaybetmesietmesi |
| USD'nin TL karşısında % 10 Değişmesi Halinde | | | | |
| 1-USD Net Varlık | | | - | - |
| 2-USD Riskinden Korunan Kısım (-) | | | - | - |
| 3-USD Net Etki (1+2) | | | - | - |
| AVRO'nun TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde | | | | |
| 4-Avro Net Varlık | 185.983 | (18.598) | 18.598 | - |
| 5-Avro Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - | - | - |
| 6-Avro Net Etki (4+5) | 185.983 | (18.598) | 18.598 | - |
| Toplam (3+6) | 30.796 | (18.598) | 18.598 | - |

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

| 31.12.2012 | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı Paramın Değer Kazanması | Yabancı Paramın Değer Kaybetmesi | Yabancı Paramın Değer Kazanması | Yabancı Paramın Değer Kaybetmesi |
| USD'nin TL karşısında % 10 Değişmesi Halinde | | | | |
| 1-USD Net Varlık | 69 | (69) | - | - |
| 2-USD Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - | - | - |
| 3-USD Net Etki (1+2) | 69 | (69) | - | - |
| AVRO'nun TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde | | | | |
| 4-Avro Net Varlık | 27.299 | (27.299) | - | - |
| 5-Avro Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - | - | - |
| 6-Avro Net Etki (4+5) | 27.299 | (27.299) | - | - |
| Toplam (3+6) | 27.299 | (27.299) | - | - |

NOT 50 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski (devamı)

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Seri: V No:34”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için toplam asgari öz sermaye tutarı 1.696.000 TL’dir (31 Aralık 2011: 1.309.000 TL).

- i. Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 50’si,
- ii. Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 50’si,
- iii. Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 40’ı,
- iv. Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 10’u,

Seri: V No: 34’ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Seri: V No: 34’de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

NOT 51 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal enstrümanların rayiç değeri

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket’ in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

NOT 51 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal enstrümanların rayiç değeri (devamı)

i. Finansal aktifler: Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Menkul kıymetlerin rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır

ii. Finansal pasifler: Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal Araçlar:

| <u>31 Aralık 2013</u> | <u>Defter değeri</u> | <u>Gerçeğe uygun değeri</u> |
|---|----------------------|-----------------------------|
| Finansal varlıklar | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 1.352.889 | 1.352.889 |
| Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna | 577.939 | 577.939 |
| Yansıtılan finansal varlıklar | | |
| Ticari Alacaklar | 125.889 | 125.889 |
| Diğer Alacaklar | 44.541 | 44.541 |
| Finansal yükümlülükler | | |
| Ticari Borçlar | 28.894 | 28.894 |
| Diğer Borçlar | 27.918 | 27.918 |
| <u>31 Aralık 2012</u> | <u>Defter değeri</u> | <u>Gerçeğe uygun değeri</u> |
| Finansal varlıklar | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 1.151.647 | 1.151.647 |
| Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna | | |
| Yansıtılan finansal varlıklar | 692.886 | 692.886 |
| Ticari Alacaklar | 215.213 | 215.213 |
| Diğer Alacaklar | 58.773 | 58.773 |
| Finansal yükümlülükler | | |
| Ticari Borçlar | 27.588 | 27.588 |
| Diğer Borçlar | 41.295 | 41.295 |

NOT 52 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirkete tebliğ edilen Sermaye Piyasası Kurulunun 28/08/2013 tarih 8980 sayılı yazılarında Aracı kurumun ortağı MCT International BU' nin tasfiye olarak, şirkette sahibi olduğu payları dolaylı olarak Aracı kurumun büyük hissedarı konumunda olan BBF Partners'a devredilmesine izin verildiği ancak doğrudan ortak konumuna gelen BBF Partners AG mali gücünün teşvik edilmesi zorunlu olması nedeniyle, BBF Partners'ın mali güç şartının yerine getirilebilmesi için 01.07.2014 tarihine kadar süre verilmesine ve öngürülen süre içinde yerine getirilmemesi halinde Faaliyet Yetki Belgelerinin iptali veya faaliyetlerinin geçici olarak durdurulması önlemlerinin alınabileceğine karar verilmiştir.

Şirket konu ile ilgili çalışmalarını yürütmekte iken Bilanço tarihinden sonra 10/02/2014 tarihinde aldığı 2014/02 sayılı yönetim kurulu kararına göre aracı kurum faaliyetlerinin 31.03.2014 tarihinden itibaren iki yıl süre ile geçici olarak durdurulması amacıyla Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapılması kararı almıştır. Bu durum işletmenin sürekliliği ile ilgili belirsiz bir durum ortaya çıkarmıştır.

NOT 53 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar yoktur.

NOT 54 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

TMS'ye göre finansal tablolarını hazırlayanlar muhasebe, defter ve kayıtları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tablolar arasındaki ilişkiyi kurmak, bir sonraki yıl finansal tablolarının sağlıklı bir şekilde hazırlanmasını sağlamak ve TMS'ye göre hazırlayacakları finansal tablolara ulaşmak için yapacakları kayıtları göstermek üzere, 6102 sayılı Kanununun 64 ve 82 nci maddesi çerçevesinde, varsa gerekli düzeltme işlemlerini ticari defterlerinden ayrı bir şekilde kaydedip saklarlar ve gerektiğinde

NOT 55 - BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bir ana ortaklık, bir iştirakte yatırımı olan bir işletme ya da müştereken kontrol edilen bir işletme yatırımcısı tarafından sunulan ve yatırımların raporlanan faaliyet sonuçları ya da net aktifleri yerine doğrudan özkaynak payına dayalı olarak muhasebeleştirildiği finansal tablolardır.

NOT 56 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Raporda bulunan nakit akım tablosu akit akım tablosu dolaylı yöntemle düzenlenmiştir. Düzenlenen tablo TMS 7 de yer alan esaslara göre KGK'nın yayımladığı Finansal Tablo Örnekleri Kullanım Rehberini esas alarak SPK tarafından çıkarılan Tebliğe göre düzenlenmiştir. Bu kapsamda işletmenin dönem karından yola çıkarak aşağıdaki faaliyet sürecinde nakit giriş çıkışlarını izlenmesi ile dönem sonunda bilançoda yer alan Nakit ve Nakit Benzerleri" hesabının bakiyesine ulaşılması yoluyla işletme hakkında nakit hareketleri üzerinden gerekli bilgiler verilmiştir. Nakit akım tablosu konusunda verilecek başka bir bilgi bulunmamaktadır.

NOT 57 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklanacak özel bir durum bulunmamaktadır.

TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
