

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN
DÖNEME AİT FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLAR

TURKISH YATIRIM A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHLİ BİLANÇO**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2011	Önceki Dönem 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		38.102.472	34.680.330
Nakit ve nakit benzerleri	6	20.171.055	19.313.121
Finansal yatırımlar	7	491.507	-
Ticari alacaklar	10	17.348.224	15.312.024
Diğer alacaklar	11	750	14.363
Diğer dönen varlıklar	26	90.936	40.822
Duran Varlıklar		404.852	444.790
Ticari alacaklar	10	-	-
Diğer alacaklar	11	80.744	80.583
Finansal yatırımlar	7	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	17	-	-
Maddi duran varlıklar	18	261.848	278.675
Maddi olmayan duran varlıklar	19	19.332	29.250
Ertelenmiş vergi varlığı	35	42.928	56.282
Diğer duran varlıklar	26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		38.507.324	35.125.120

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHLİ BİLANÇO**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2011	Önceki Dönem 31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		26.102.037	22.726.016
Finansal borçlar	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-
Ticari borçlar	10	25.041.360	21.497.525
Diğer borçlar	11	379.075	458.531
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35	10.105	78.759
Borç karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	299.421	350.109
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	26	372.076	341.092
Uzun Vadeli Yükümlülükler		125.090	104.653
Finansal borçlar	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-
Ticari borçlar	10	-	-
Diğer borçlar	11	-	-
Borç karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	125.090	104.653
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	35	-	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		12.280.197	12.294.451
Ödenmiş sermaye	27	8.000.000	8.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	27	485.509	485.509
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	27	845.241	567.561
Geçmiş yıllar karları	27	938.481	587.985
Net dönem karı		2.010.966	2.653.396
TOPLAM KAYNAKLAR		38.507.324	35.125.120

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış gelirleri	28	518.911.626	257.760.492	62.811.298	25.678.138
Satışların maliyeti (-)	28	(507.436.853)	(254.557.057)	(51.936.198)	(22.941.348)
BRÜT KAR / (ZARAR)		11.474.773	3.203.435	10.875.100	2.736.790
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29	(1.802.109)	(584.351)	(2.085.365)	(607.376)
Genel yönetim giderleri (-)	29	(7.944.216)	(2.484.268)	(7.061.650)	(2.035.148)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	29	(2.104)	(725)	(1.450)	(514)
Diğer faaliyet gelirleri	31	75.737	22.192	69.721	25.008
FAALİYET KARI / (ZARARI)		1.802.081	156.283	1.796.356	118.760
Finansal gelirler	32	714.348	249.471	645.732	197.982
Finansal giderler (-)	33	(23.452)	(7.354)	(25.449)	(5.793)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		2.492.977	398.400	2.416.639	310.949
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)					
- Dönem vergi gelir/(gideri)	35	(468.657)	25.743	(513.525)	(46.928)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	35	(13.354)	(29.691)	20.721	(15.259)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		2.010.966	394.452	1.923.835	248.762
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetlerden seyreltilmiş hisse başına kazanç		-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Dipnot Referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
DÖNEM KARI/(ZARARI)	2.010.966	394.452	1.923.835	248.762
Diğer Kapsamlı Gelir :				
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-	-	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-	-	-
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	-	-	-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	-	-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	-	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / giderleri	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (VERGİ SONRASI)	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER	2.010.966	394.452	1.923.835	248.762

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Toplam
1 Ocak 2010 bakiyeleri	8.000.000	485.509	361.675	2.142.185	222.299	11.211.668
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(1.570.613)	(1.570.613)
Geçmiş yıl karlarına transfer	-	-	-	(2.142.185)	2.142.185	-
Yasal yedeklere transfer	-	-	205.886	-	(205.886)	-
Dönem net karı	-	-	-	1.923.835	-	1.923.835
30 Eylül 2010 bakiyeleri	8.000.000	485.509	567.561	1.923.835	587.985	11.564.890
1 Ocak 2011 bakiyeleri	8.000.000	485.509	567.561	2.653.396	587.985	12.294.451
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(2.025.220)	(2.025.220)
Geçmiş yıl karlarına transfer	-	-	-	(2.653.396)	2.653.396	-
Yasal yedeklere transfer	-	-	277.680	-	(277.680)	-
Dönem net karı	-	-	-	2.010.966	-	2.010.966
30 Eylül 2011 bakiyeleri	8.000.000	485.509	845.241	2.010.966	938.481	12.280.197

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2011	Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2010
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN			
NAKİT AKIMI			
Net dönem karı		2.010.966	1.923.835
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman giderleri	17-18	66.323	106.111
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	19	9.918	10.446
Faiz tahakkukları	6	(21.349)	5.059
Maddi duran varlık satış karları	31	-	(2.793)
Menkul kıymet (gelir)/gider reeskontu	7	1.588	(2.615)
Kıdem tazminatı karşılığı	24	20.437	36.309
Kullanılmamış izin karşılığı	24	(70.688)	56.263
Prim karşılığı	24	857.344	721.940
Gider tahakkukları		(5.893)	(11.930)
Vergi karşılığı	35	482.011	492.804
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		3.350.657	3.335.429
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Finansal yatırımlardaki değişim		(493.095)	(284.246)
Ticari alacaklardaki artış		(2.036.200)	(6.234.924)
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış/(azalış)		(36.662)	(77.235)
Ticari borçlardaki artış		3.543.835	8.229.007
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		(42.579)	28.254
Faaliyetlerden elde edilen nakit		4.285.956	4.996.285
Ödenen vergiler		(537.311)	(627.028)
Ödenen kıdem tazminatı		-	(5.990)
Ödenen prim	24	(837.344)	(811.940)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan) /elde edilen nakit		2.911.301	3.551.327
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT			
AKIMI			
Maddi duran varlık alımları	18	(49.496)	(164.347)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit	18	-	2.793
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(49.496)	(161.554)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN			
NAKİT AKIMI			
Ödenen temettüleri		(2.025.220)	(1.570.613)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		(2.025.220)	(1.570.613)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		836.585	1.819.160
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	19.306.687	18.100.354
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	20.143.272	19.919.514

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Turkish Yatırım A.Ş. ("Şirket"), 31 Aralık 1996 tarihinde, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili hükümler çerçevesinde sermaye piyasası işlemlerinde faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Şirket'in ana hissedarı Şirket sermayesindeki %99,99'luk pay ile Turkish Bank A.Ş.'dir.

2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili yargı hükümleri çerçevesinde Şirket'in ana faaliyet alanı kendi portföyü ve müşterileri adına sermaye piyasası araçları alım satımı yapmak, halka arzlarda aracılık görevinde bulunmak, repo ve ters repo anlaşmaları yapmak, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de işlem yapmak, yatırım danışmanlığı ve portföy yöneticiliği yapmaktır. Şirket'in merkezi, Abdi İpekçi Caddesi, No: 57, Reasürans Han Kat: 6 Harbiye - İstanbul, Türkiye adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. Dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı 89'dur (31 Aralık 2010: 88).

Ödenecek Temettü

Rapor tarihi itibarıyla Genel Kurul'un almış olduğu herhangi bir temettü kararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: 2.025.220 TL tutarında temettü ödenmesine karar verilmiştir).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 28 Ekim 2011 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" ("Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliği") yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS") göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

Bu rapor tarihi itibarıyla Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurular ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in raporlanan sonuçlarını, bilançosunu, sunumunu veya dipnot açıklamalarını önemli ölçüde etkileyen herhangi bir standart veya yorum değişikliği bulunmamaktadır.

(a) Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

UMS 1 *Finansal Tabloların Sunumu* (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

UMS 1'e yapılan değişiklik, Şirket'in diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik geçmişe yönelik olarak uygulanmıştır.

UFRS 7 *Finansal Araçlar: Açıklamalar* (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

Bu değişiklik, finansal tablo kullanıcılarının finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi hakkında genel bir resim çizmesi açısından sayısal açıklamalar kapsamında niteliksel açıklamalarda bulunulmasını teşvik etmektedir. Değişiklik ayrıca, kredi riski ve bilanço tarihi itibarıyla elde tutulan teminatlarla ilgili yapılması gereken açıklama düzeyini belirtirken, koşulları yeniden görüşülmüş bulunan alacaklarla ilgili verilen dipnot gerekliliğini kaldırmıştır. Değişiklik geçmişe yönelik olarak uygulanmıştır.

(b) Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 24 (2009) '*İlişkili Taraf Açıklamaları*'

Kasım 2009'da UMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum* ve UMS 1 *Finansal Tabloların Sunumu*

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir.

UFRS 1 (değişiklikler) *UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar*

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS'leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

UFRYK 14 (Değişiklikler) *Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi*

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkileneyecektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 5 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması; UFRS 3 İşletme Birleşmeleri; UMS 27 Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar; UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama; ve UFRYK 13 Müşteri Bağlılık Programları. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27'deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

UFRS 1 (değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

20 Aralık 2010 tarihinde, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS'ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla UFRS 1'e ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, mali tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 9 'Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme'

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009'da UFRS 9'un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme'nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- (d) **Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

UMS 12 “Gelir Vergisi”

UMS 12 “Gelir Vergisi” standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 ‘Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’ standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Esas faaliyet gelir/giderleri

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirler vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduat faizlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Fon yönetim ücreti komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir, Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfaya tabi tutulur.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in 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. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemi kullanılarak döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

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 kullandırmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde 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. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter 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 gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, 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.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Diğer finansal yükümlülükler (devamı)

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.

İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket’in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Parası’na çevrilmiştir. Bu çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil/teciyelerinden kaynaklanan kambiyo karları / zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

Hisse Başına Kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak hesaplanır.

UMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç / kayıp hesaplanmamıştır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

İnşaat Sözleşmeleri

Bulunmamaktadır.

Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulun herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanında doğrusal amortisman yöntemi kullanılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkulun amortisman süresi 50 yıldır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulun kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulun kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulun, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullandığı değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar “Maddi Duran Varlıklar”a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in aracılık ve portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

2.5. Not'ta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, ağırlıklı olarak Türkiye’de faaliyet göstermesi ve bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi farklı bir faaliyet alanı bulunmaması sebebiyle finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Nakit	201.053	-
Bankadaki nakit	7.555.429	7.590.024
Vadesiz mevduatlar	5.319	3.687
Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduatlar (*)	7.550.110	7.586.337
Ters-repo işlemlerinden alacaklar	8.078.573	11.003.097
Para piyasalarından alacaklar (**)	4.336.000	720.000
	<u>20.171.055</u>	<u>19.313.121</u>

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 7.550.110 TL ve vadesiz mevduatın 220 TL’si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 7.586.337 TL ve vadesiz mevduatın 218 TL’si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır).

(*) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla vadeli mevduat içerisinde müşteriler adına 824.544 TL bulunmaktadır ve bu tutarların karşılığı pasifte ticari borçlar içerisindeki müşteri paraları hesabındadır (31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla vadeli mevduat içerisinde müşteriler adına tutulan bir tutar bulunmamaktadır).

(**) Müşteriler adına Borsa Para Piyasası’nda yapılan işlemlerden kaynaklanmaktadır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 itibarıyla vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	30 Eylül 2011
TL	% 4,25 - % 10,25	3 Ekim - 31 Ekim 2011	7.550.110
			<u>7.550.110</u>
<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	31 Aralık 2010
TL	% 5,00 - %8,25	3 Ocak - 11 Şubat 2011	7.586.337
			<u>7.586.337</u>

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 itibarıyla ters-repo işlemlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	Kayıtlı Değer
Devlet tahvili	%6,03-%4,40	3 Ekim 2011	8.076.356	8.078.573
			<u>8.076.356</u>	<u>8.078.573</u>

31 Aralık 2010

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	Kayıtlı Değer
Devlet tahvili	%6,49-%7,03	3 Ocak 2011	11.000.000	11.003.097
			<u>11.000.000</u>	<u>11.003.097</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla para piyasalarından alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
TL	%8,65	6 Ekim 2011	500.000	500.000
TL	%8,75	12 Ekim 2011	500.000	500.000
TL	% 8,85	20 Ekim 2011	500.000	500.000
TL	% 8,90	31 Ekim 2011	500.000	500.000
TL	% 8,60	14 Kasım 2011	500.000	500.000
TL	% 7,50	3 Ekim 2011	500.000	500.000
TL	% 6,50	3 Ekim 2011	250.000	250.000
TL	% 6,50	3 Ekim 2011	500.000	500.000
TL	% 7,00	3 Ekim 2011	361.000	361.000
TL	% 7,00	3 Ekim 2011	139.000	139.000
TL	% 6,50	3 Ekim 2011	86.000	86.000
			<u>4.336.000</u>	<u>4.336.000</u>

31 Aralık 2010

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
TL	%5,60	3 Ocak 2011	220.000	220.000
TL	%7,30	17 Ocak 2011	500.000	500.000
			<u>720.000</u>	<u>720.000</u>

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Nakit ve nakit benzerleri	20.171.055	19.313.121
Faiz tahakkukları	(27.783)	(6.434)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	<u>20.143.272</u>	<u>19.306.687</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

30 Eylül 2011

<u>Borçlanma senetleri</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Devlet tahvilleri	94.950	95.472	95.472
Özel sektör tahvilleri	394.969	396.035	396.035
	<u>489.919</u>	<u>491.507</u>	<u>491.507</u>

30 Eylül 2011 tarihinde alım-satım amaçlı elde tutulan devlet tahvillerinin yıllık faiz oranı %6,87-%7,78'dir (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır)

8. FİNANSAL BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Kredili müşterilerden alacaklar	4.096.983	4.636.959
Müşterilerden alacaklar	390.005	501.185
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	12.861.236	10.173.880
	<u>17.348.224</u>	<u>15.312.024</u>
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Vadeli işlemler borsası müşteri teminatları	12.861.236	10.173.880
Müşterilere borçlar	762.464	363.271
Müşterilere Borsa Para Piyasası işlemlerinden borçlar	2.586.000	720.000
Diğer ticari borçlar	53.444	23.829
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	7.953.672	10.216.545
Müşteri paraları (*) (Dipnot 6)	824.544	-
	<u>25.041.360</u>	<u>21.497.525</u>

(*) Şirket'in müşterileri adına emanet olarak saklamada bulundurduğu tutarları ifade etmektedir.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>		
Personelden alacaklar	750	14.363
	<u>750</u>	<u>14.363</u>
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>		
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası ("VOB") işlem teminatları (*)	80.193	80.032
Verilen diğer teminatlar	551	551
	<u>80.744</u>	<u>80.583</u>

(*) 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla VOB işlemleri ile ilgili değerlendirilmiş ve nemalandırılmış teminat tutarını ifade etmektedir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>		
Ödenecek SSK primleri	103.269	104.683
Ödenecek vergi ve fonlar	192.726	261.700
Müşteri stopaj karşılıkları	83.080	92.148
	<u>379.075</u>	<u>458.531</u>

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Şirket finans sektöründe faaliyet gösterdiğinden dolayı, bu hesap kalemi kullanılmamıştır.

13. STOKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in 30 Eylül 2011 itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulu bulunmamaktadır.

	Binalar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	1.221.043	1.221.043
Çıkışlar	(1.221.043)	(1.221.043)
31 Aralık 2010 kapanış bakiyesi	-	-
<u>Birikmiş amortismanlar</u>		
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	252.289	252.289
Dönem gideri	22.386	22.386
Çıkışlar	(274.675)	(274.675)
31 Aralık 2010 kapanış bakiyesi	-	-
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	-	-

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	1.120.280	277.843	1.398.123
Alımlar	29.025	20.471	49.496
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi	<u>1.149.305</u>	<u>298.314</u>	<u>1.447.619</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	877.634	241.814	1.119.448
Dönem gideri	52.894	13.429	66.323
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi	<u>930.528</u>	<u>255.243</u>	<u>1.185.771</u>
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	<u>242.646</u>	<u>36.029</u>	<u>278.675</u>
31 Eylül 2011 itibariyle net defter değeri	<u>218.777</u>	<u>43.071</u>	<u>261.848</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	1.521.152	267.357	1.788.509
Alımlar	159.202	33.938	193.140
Çıkışlar	(560.074)	(23.452)	(583.526)
31 Aralık 2010 kapanış bakiyesi	<u>1.120.280</u>	<u>277.843</u>	<u>1.398.123</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	1.354.575	237.503	1.592.078
Dönem gideri	83.133	27.763	110.896
Çıkışlar	(560.074)	(23.452)	(583.526)
31 Aralık 2010 kapanış bakiyesi	<u>877.634</u>	<u>241.814</u>	<u>1.119.448</u>
31 Aralık 2009 itibariyle net defter değeri	<u>166.577</u>	<u>29.854</u>	<u>196.431</u>
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	<u>242.646</u>	<u>36.029</u>	<u>278.675</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Şirket'in maddi duran varlıklarının amortismanında kullandığı faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

Makine ve cihazlar	4-5 yıl
Taşıtlar, döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Diğer maddi varlıklar	5-10-13-25 yıl
Özel maliyetler	4-5-10 yıl

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Bilgisayar programları	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	663.343	663.343
Alımlar	-	-
30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi	<u>663.343</u>	<u>663.343</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	634.093	634.093
Dönem gideri	<u>9.918</u>	<u>9.918</u>
30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi	<u>644.011</u>	<u>644.011</u>
30 Eylül 2011 itibariyle net defter değeri	<u>19.332</u>	<u>19.332</u>
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	<u>29.250</u>	<u>29.250</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Bilgisayar programları	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	631.709	631.709
Alımlar	31.634	31.634
31 Aralık 2010 kapanış bakiyesi	663.343	663.343
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	619.856	619.856
Dönem gideri	14.237	14.237
31 Aralık 2010 kapanış bakiyesi	634.093	634.093
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	29.250	29.250

Bilgisayar programlarının itfasında kullanılan faydalı ömürler 5 ile 20 yıl arasındadır.

20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonosu	38.389.638	38.499.608
Eurobond	16.770.000	22.270.000
Vadeli kontratlar	5.106	4.722
Hisse senetleri	133.313.063	127.543.844
Yatırım fonları-adet	572.589.745	530.557.410
Özel Sektör Tahvilleri	27.537.824	10.144.024
Banka Bonoları	13.688.713	2.095.300
Varantlar	1.661	95.511
	802.295.750	731.210.419

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Sermaye Piyasası Kurulu	452.776	452.776
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası	7.069.500	4.921.209
Vadeli İşlem Opsiyon Borsası A.Ş.	250.000	250.000
Diğer	60.650	117.832
	<u>7.832.926</u>	<u>5.741.817</u>

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V, No: 34 sayılı Tebliğ") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir.

23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar</u>	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Prim karşılıkları	145.000	125.000
Kullanılmamış izin karşılığı	154.421	225.109
	<u>299.421</u>	<u>350.109</u>
 Prim karşılıklarının hareketi	 1 Ocak- 30 Eylül 2011	 1 Ocak- 30 Eylül 2010
1 Ocak itibariyle karşılık	125.000	155.000
Dönem içinde ayrılan karşılık	857.344	721.940
Ödenen primler	(837.344)	(811.940)
30 Eylül itibariyle karşılık	<u>145.000</u>	<u>65.000</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile kanundan çıkarılmıştır.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.731,85 TL (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 5,10 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2010: %4,66 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.731,85 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2010: 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 2.623,23 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır).

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010
1 Ocak itibarıyla karşılık	104.653	69.026
Hizmet maliyeti	16.789	33.253
Faiz maliyeti	3.648	3.056
Ödenen kıdem tazminatları	-	(5.990)
30 Eylül itibarıyla karşılık	125.090	99.345

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Gelecek aylara ait giderler	90.936	40.822
Diğer	-	-
	<u>90.936</u>	<u>40.822</u>

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
VOB borsa payı gider tahakkuku	196.789	159.912
Diğer yükümlülükler	175.287	181.180
	<u>372.076</u>	<u>341.092</u>

27. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Turkish Yatırım A.Ş.'nin sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>Pay Grubu</u>	<u>(%)</u>	30 Eylül 2011	<u>(%)</u>	31 Aralık 2010
Turkish Bank A.Ş.	(A)	60,000	4.800.000	60,000	4.800.000
Turkish Bank A.Ş.	(B)	39,996	3.199.656	39,996	3.199.656
Hamit B. Belli	(B)	-	-	0,001	85
M. Tanju Özyol	(B)	0,001	85	0,001	85
İ. Hakan Börteçene	(B)	0,001	85	0,001	85
M. Tuğrul Belli	(B)	0,002	170	0,001	85
İ. Aydın Günter	(B)	0	2	0	2
Mine Berra Kılıç	(B)	0	2	0	2
Tarihi değerle sermaye		<u>100</u>	<u>8.000.000</u>	<u>100</u>	<u>8.000.000</u>

Şirket'in sermayesi, her biri 1 TL nominal değerde 8.000.000 adet tamamı nama yazılı hisseden meydana gelmektedir. Bu hisse senetlerinden 4.800.000 - (dörtmilyonsekizyüzbin) adedi (A) grubu ve 3.200.000 - (Üçmilyonikiyüzbin) adedi de (B) grubu hisse senetlerini teşkil etmektedir. (A) Grubu hisse senetlerinin yönetim kurulu üyelerinin ve denetçilerin seçiminde bazı ayrıcalıkları vardır.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	485.509	485.509
	<u>485.509</u>	<u>485.509</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Yasal yedekler	845.241	567.561
	<u>845.241</u>	<u>567.561</u>

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

Geçmiş Yıl Karları

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Geçmiş yıllar karları	938.481	587.985
	<u>938.481</u>	<u>587.985</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
<u>Satış gelirleri</u>				
Hisse senedi satışları	2.060.801	2.060.801	2.143.282	146.018
Devlet tahvili satışları	466.761.309	215.241.017	25.096.249	5.800.796
Hazine bonosu satışları	1.070.219	-	630.566	199.774
Euro tahvil satışları	10.766.494	10.766.494	20.369.571	13.990.989
Özel sektör tahvil satışları	296.009	-	2.746.408	1.849.822
Banka garantili bono satışları	26.503.311	26.494.067	972.019	972.019
	507.458.143	254.562.379	51.958.095	22.959.418
<u>Hizmet gelirleri</u>				
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	10.571.260	3.029.452	9.401.357	2.394.121
Halka arz aracılık komisyonları	104.085	7.500	763.999	90.480
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	127.240	7.680	-	-
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	354.965	97.909	373.124	92.659
Diğer komisyon ve gelirler	342.713	113.269	394.547	111.259
	11.500.263	3.255.810	10.933.027	2.688.519
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</u>				
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(878.067)	(281.751)	(677.956)	(195.003)
	(878.067)	(281.751)	(677.956)	(195.003)
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>				
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	619.907	170.652	473.534	179.695
Temerrüt faiz gelirleri	211.380	53.402	124.598	45.509
	831.287	224.054	598.132	225.204
<u>Satışlar</u>				
	518.911.626	257.760.492	62.811.298	25.678.298
<u>Satışların maliyeti</u>				
Hisse senedi alışları	2.065.020	2.065.020	2.151.022	146.336
Devlet tahvili alışları	466.737.985	215.233.659	25.089.557	5.799.287
Hazine bonosu alışları	1.069.872	-	628.574	198.176
Euro tahvil alışları	10.765.606	10.765.606	20.348.618	13.975.708
Özel sektör tahvil alışları	296.009	-	2.746.408	1.849.822
Banka garantili bono alışları	26.502.361	26.492.772	972.019	972.019
	507.436.853	254.557.057	51.936.198	22.941.348

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Araştırma, geliştirme giderleri	2.104	725	1.450	514
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1.802.109	584.351	2.085.365	607.376
Genel yönetim giderleri	7.944.216	2.484.268	7.061.650	2.035.148
	9.748.429	3.069.344	9.148.465	2.643.038

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Personel ücret ve giderleri	5.030.939	1.598.066	4.177.468	1.162.005
VOB ödemeleri	1.365.494	466.387	1.739.923	503.813
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	575.580	197.851	510.690	171.385
Komisyona ve hizmet giderleri	497.082	125.752	505.767	115.149
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	436.615	117.964	345.440	103.561
Kira giderleri	435.155	150.104	295.938	103.118
Reklam ilan ve temsil giderleri	136.285	46.830	208.182	48.888
Haberleşme giderleri	226.904	82.503	198.636	64.423
Vergi resim harç resmi takip giderleri	169.360	54.085	163.963	52.035
Ulaşım giderleri	250.853	95.331	152.082	52.312
Yönetim giderleri	153.864	50.601	111.083	40.933
Amortisman ve itfa payı giderleri	76.239	26.425	116.558	34.252
Danışmanlık ve denetim ücretleri	77.675	7.015	66.703	19.631
Sigorta giderleri	48.417	19.005	44.870	16.045
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	37.111	1.725	20.125	3.852
Diğer giderler	230.856	9.899	491.037	151.636
	9.748.429	3.069.344	9.148.465	2.643.038

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
<u>Diğer faaliyet gelirleri</u>				
Kira geliri	-	-	63.000	21.000
Diğer gelirler	75.737	22.192	6.721	4.008
	<u>75.737</u>	<u>22.192</u>	<u>69.721</u>	<u>25.008</u>

32. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Faiz gelirleri:				
Devlet iç borçlanma senetleri faiz gelirleri	66.756	42.939	8.658	4.909
Mevduat faiz gelirleri	438.635	165.048	449.858	135.016
Repo faiz gelirleri	205.851	41.832	182.833	58.396
Diğer faiz gelirleri	1.518	20	1.648	45
Menkul kıymet reeskont gelirleri	1.588	(368)	2.735	(384)
	<u>714.348</u>	<u>249.471</u>	<u>645.732</u>	<u>197.982</u>

33. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Faiz giderleri:				
Banka kredileri faiz giderleri	-	-	1.003	-
Teminat mektubu komisyonları	20.511	6.671	12.424	5.149
Diğer finansal giderler	2.941	683	12.022	644
	<u>23.452</u>	<u>7.354</u>	<u>25.449</u>	<u>5.793</u>

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Dönem karı vergi yükümlülüğü</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	468.657	641.891
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(458.552)	(563.132)
	<u>10.105</u>	<u>78.759</u>
<u>Gelir tablosundaki vergi karşılığı</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2011</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2010</u>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	468.657	513.525
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	13.354	(20.721)
	<u>482.011</u>	<u>492.804</u>

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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.

2011 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2010: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2010: %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 vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

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 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal 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 finansal tablolar ile UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktif ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2010: %20).

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)</u>		
Maddi varlıklar ekonomik ömür düzeltmesi	(12.974)	(9.671)
Kıdem tazminatı karşılığı	25.018	20.931
İzin karşılığı	30.884	45.022
	<u>42.928</u>	<u>56.282</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğünün dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
1 Ocak, açılış bakiyesi	56.282	94.979
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(13.354)	20.721
30 Eylül, kapanış bakiyesi	<u>42.928</u>	<u>115.700</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2011</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2010</u>
Vergi öncesi kar	2.492.977	2.416.639
Beklenen vergi (2011 - 2010: %20)	498.596	483.328
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(16.585)	9.476
	<u>482.011</u>	<u>492.804</u>

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

UMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan olan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
<u>Bankadaki nakit</u>		
<u>Turkish Bank A.Ş.</u>		
Vadesiz mevduatlar	220	218
Vadeli mevduatlar	7.550.110	7.586.337

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemiyle ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010
<u>İlişkili taraflardan alınan gelirler</u>		
<i>Alınan faiz gelirleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	192.628	2.351
Allied Turkish Bank Offshore Ltd.	-	34.074
	<u>192.628</u>	<u>36.425</u>
<i>Alınan kira gelirleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	-	63.000
	<u>-</u>	<u>63.000</u>
<i>Alınan komisyon gelirleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	-	-
Allied Turkish Bank Offshore Ltd.	-	71
	<u>-</u>	<u>71</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemleriyle ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir: (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010
<u>İlişkili taraflara ödenen giderler</u>		
<i>Ödenen faiz giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	-	1.003
	-	1.003
<i>Ödenen komisyon giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.		
Alınan teminat mektubu komisyonları	9.856	10.594
Fon satış komisyonları	19.189	24.420
VOB komisyonları	35.820	47.526
Hisse senedi komisyonları	338.804	339.218
	403.669	421.758
Türk Bankası Ltd.		
Fon satış komisyonları	18.174	30.803
VOB komisyonları	5.809	63.800
Hisse senedi komisyonları	78.515	94.603
	102.498	516.361
	506.167	30.803

c) 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibariyle sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere (Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşan 13 kişi) sağlanan faydaların toplam tutarı sırasıyla 1.078.729 TL ve 846.200 TL'dir. Sağlanan faydalar Yönetim Kurulu huzur hakları ve ücretlerini de içermektedir.

d) 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibariyle sona eren yıllarda Turkish Bank A.Ş.'ye 2.025.220 TL ve 1.570.613 TL tutarında temettü ödenmiştir.

e) 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>İlişkili taraflardan alınan teminat mektupları</u>		
Turkishbank A.Ş.	2.894.926	3.191.817
	2.894.926	3.191.817

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Sermaye yönetimi 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 sayılı Tebliğ") 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 2.045.000 TL'dir (31 Aralık 2010: 2.015.000 TL).

- a) Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 50'si,
- b) 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,
- c) Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 40'ı,
- d) Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 10'u,

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

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

Şirket, geçmişte alacaklarıyla ilgili herhangi bir tahsilat sorunu yaşamamıştır. Şirket'in alacaklarının tamamı teminat altında olup, bilanço tarihi itibariyle vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2011	Ticari Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer(**)
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	17.345.608	7.555.429	12.615.626
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	17.345.608	-	12.615.626
Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	17.345.608	7.555.429	12.615.626
31 Aralık 2010	Ticari Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer(**)
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	15.312.024	7.590.024	11.723.097
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	15.312.024	-	11.723.097
Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	15.312.024	7.590.024	11.723.097

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacaklar içermektedir.

Piyasa riski yönetimi

Şirket'in faaliyetleri aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Faiz oranı riski yönetimi

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in faize duyarlı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla finansal yatırımlara bağlı faiz riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla şirketin döviz varlığı veya yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla şirketin döviz varlığı veya yükümlülüğü bulunmamaktadır).

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in bilanço dışı yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

Kur riskine duyarlılık

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla şirketin döviz varlığı veya yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır). Bu nedenle Şirket kur riskine maruz kalmamaktadır.

Likidite riski yönetimi

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Likidite riski yönetimi (devamı)

Likidite riski tablosu

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadelere göre dağılımının sözleşme uyarınca vadelere göre farklılık arz etmemesi sebebiyle beklenen vadelere ilişkin ayrıca bir tablo sunulmamıştır.

30 Eylül 2011

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
------------------------------	---------------	--	---------------------	--------------------------	---------------------------	--------------------------

Türev olmayan finansal yükümlülükler

Ticari borçlar	25.038.744	25.038.744	25.038.744	-	-	-
Toplam yükümlülük	25.038.744	25.038.744	25.038.744	-	-	-

31 Aralık 2010

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
------------------------------	---------------	--	---------------------	--------------------------	---------------------------	--------------------------

Türev olmayan finansal yükümlülükler

Ticari borçlar	21.497.525	21.497.525	21.497.525	-	-	-
Toplam yükümlülük	21.497.525	21.497.525	21.497.525	-	-	-

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri:

30 Eylül 2011

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	20.171.055	20.171.055
Finansal yatırımlar	491.507	491.507
Ticari alacaklar	17.345.608	17.345.608
Diğer alacaklar	81.494	81.494
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	25.038.744	25.038.744

31 Aralık 2010

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	19.313.121	19.313.121
Ticari alacaklar	15.312.024	15.312.024
Diğer alacaklar	94.946	94.946
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	21.497.525	21.497.525

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu satış ya da tasfiyesi haricinde, cari bir işlemde istekli taraflar arasındaki alım-satım konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir.

Finansal aracın tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgisi ve uygun değerlendirme metodolojileri kullanılarak belirlenmiştir.

Şirket'in finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin hesaplanmasında aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.