

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN
DÖNEME AİT FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLAR

TURKISH YATIRIM A.Ş.**30 EYLÜL 2010 TARİHLİ BİLANÇO**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2010	Önceki Dönem 31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		39.502.129	31.149.904
Nakit ve nakit benzerleri	6	19.935.707	18.121.606
Finansal yatırımlar	7	301.981	15.120
Ticari alacaklar	10	19.166.274	12.931.350
Diğer alacaklar	11	21.374	67.326
Diğer dönen varlıklar	26	76.793	14.502
Duran Varlıklar		1.462.266	1.332.859
Ticari alacaklar	10	-	-
Diğer alacaklar	11	121.738	60.842
Finansal yatırımlar	7	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	17	950.438	968.754
Maddi duran varlıklar	18	241.349	196.431
Maddi olmayan duran varlıklar	19	33.041	11.853
Ertelenmiş vergi varlığı	35	115.700	94.979
Diğer duran varlıklar	26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		40.964.395	32.482.763

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.**30 EYLÜL 2010 TARİHLİ BİLANÇO**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2010	Önceki Dönem 31 Aralık 2009
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		29.300.160	21.202.069
Finansal borçlar	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-
Ticari borçlar	10	28.309.870	20.080.863
Diğer borçlar	11	388.382	360.128
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35	6.489	119.992
Borç karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	299.149	332.886
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	26	296.270	308.200
Uzun Vadeli Yükümlülükler		99.345	69.026
Finansal borçlar	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-
Ticari borçlar	10	-	-
Diğer borçlar	11	-	-
Borç karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	99.345	69.026
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	35	-	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		11.564.890	11.211.668
Ödenmiş sermaye	27	8.000.000	8.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	27	485.509	485.509
Hisse senedi ihraç primleri		-	-
Değer artış fonları		-	-
Yabancı para çevrim farkları		-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	27	567.561	361.675
Geçmiş yıllar karları	27	587.985	222.299
Net dönem karı		1.923.835	2.142.185
TOPLAM KAYNAKLAR		40.964.395	32.482.763

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Satış gelirleri	28	62.811.298	25.678.138	31.411.779	9.778.504
Satışların maliyeti (-)	28	(51.936.198)	(22.941.348)	(23.482.961)	(6.646.693)
BRÜT KAR / (ZARAR)		10.875.100	2.736.790	7.928.818	3.131.811
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29	(2.085.365)	(607.376)	(1.674.171)	(650.383)
Genel yönetim giderleri (-)	29	(7.061.650)	(2.035.148)	(5.504.409)	(1.965.728)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	29	(1.450)	(514)	(529)	(163)
Diğer faaliyet gelirleri	31	69.721	25.008	65.859	23.858
Diğer faaliyet giderleri (-)		-	-	(14.861)	(5.861)
FAALİYET KARI / (ZARARI)		1.796.356	118.760	800.707	533.534
Finansal gelirler	32	645.732	197.982	833.343	285.522
Finansal giderler (-)	33	(25.449)	(5.793)	(16.136)	(4.054)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		2.416.639	310.949	1.617.914	815.002
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)					
- Dönem vergi gelir/(gideri)	35	(513.525)	(46.928)	(345.821)	(166.129)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	35	20.721	(15.259)	11.737	227
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.923.835	248.762	1.283.830	649.100
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 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

Dipnot Referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
DÖNEM KARI/(ZARARI)	1.923.835	248.762	1.283.830	649.100
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	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER	1.923.835	248.762	1.283.830	649.100

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 2009 bakiyeleri	8.000.000	485.509	350.336	291.801	157.282	9.284.928
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(215.445)	(215.445)
Geçmiş yıl karlarına transfer	-	-	-	(291.801)	291.801	-
Yasal yedeklere transfer	-	-	11.339	-	(11.339)	-
Dönem net karı	-	-	-	1.283.830	-	1.283.830
30 Eylül 2009 bakiyeleri	8.000.000	485.509	361.675	1.283.830	222.299	10.353.313
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

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2010	Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2009
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN			
NAKİT AKIMI			
Net dönem karı		1.923.835	1.283.830
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman giderleri	17-18	106.111	125.728
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	19	10.446	18.018
Faiz tahakkukları	6	5.059	(27.280)
Maddi duran varlık satış karları		(2.793)	(3.008)
Menkul kıymet (gelir)/gider reeskontu	7	(2.615)	(3.448)
Kıdem tazminatı karşılığı	24	36.309	35.580
Kullanılmamış izin karşılığı	24	56.263	53.016
Prim karşılığı	24	721.940	-
Gider tahakkukları		(11.930)	(4.859)
Vergi karşılığı	35	492.804	334.083
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		3.335.429	1.811.660
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Finansal yatırımlardaki değişim		(284.246)	(108.034)
Ticari alacaklardaki artış		(6.234.924)	(3.363.202)
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış/(azalış)		(77.235)	(192.350)
Ticari borçlardaki artış		8.229.007	4.707.378
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		28.254	253.587
Faaliyetlerden elde edilen nakit		4.996.285	3.109.039
Ödenen vergiler		(627.028)	(90.645)
Ödenen kıdem tazminatı	24	(5.990)	(48.821)
Ödenen prim	24	(811.940)	-
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan) /elde edilen nakit		3.551.327	2.969.537
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Maddi duran varlık alımları	18	(164.347)	(20.471)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit	18	2.793	3.200
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(161.554)	(17.271)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN			
NAKİT AKIMI			
Ödenen temettüleri		(1.570.613)	(215.445)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		(1.570.613)	(215.445)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		1.819.160	2.736.856
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	18.100.354	9.981.932
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	19.919.514	12.718.788

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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. Yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 87'dir (31 Aralık 2009: 77).

Ödenecek Temettü

Rapor tarihi itibarıyla Genel Kurul'un almış olduğu herhangi bir temettü kararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: 1.570.613 TL tutarında temettü ödemesi gerçekleşmiştir).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2010 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 Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ 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 2010 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 2010 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 2010 tarihi itibarıyla Şirket’in raporlanan sonuçlarını, bilançosunu, sunumunu veya dipnot açıklamalarını önemli ölçüde etkileyen herhangi bir standart veya yorum değişikliği bulunmamaktadır.

2010 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRS 3 (revize), “İşletme Birleşmeleri” ve UMS 27, “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”, UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar” ve UMS 31, “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standartlarındaki değişiklikler, ileriye dönük olarak 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemlerde meydana gelen işletme birleşmeleri için geçerlidir. Şirket’in herhangi bir birleşme, iştirak veya iş ortaklığı olmadığı için bu standartları uygulamamıştır.

UFRYK 17 “Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Şirket nakit olmayan türde herhangi bir varlık dağıtımında bulunmadığı için, bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferi”, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra transfer edilen varlıklar için geçerlidir. Şirket, müşterilerinden herhangi bir varlık transfer etmediği için bu yorumu uygulamamaktadır.

“UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar” (UFRS 1’deki değişiklik), Temmuz 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Bu değişikliklerin 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için uygulanması zorunludur. Şirket, UFRS’yi ilk defa uygulamadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler – Şirket’in nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar”, 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Şirket’in hisse bazlı ödeme planı olmadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile ilgili olarak 2009 yılında yapılan iyileştirmeler, Nisan 2009 tarihinde yayınlanmıştır. İyileştirmeler aşağıda açıklanan standartlar ve yorumları kapsamaktadır: UFRS 2 *Hisse Bazlı Ödemeler*, UFRS 5 *Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler*, UFRS 8 *Faaliyet Bölümleri*, UMS 1 *Mali Tabloların Sunumu*, UMS 7 *Nakit Akım Tablosu*, UMS 17 *Finansal Kiralamalar*, UMS 18 *Hasılat*, UMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü*, UMS 38 *Maddi Olmayan Duran Varlıklar*, UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm*, UFRYK 9 *Saklı Türev Araçlarının Yeniden Değerlendirilmesi*, UFRYK 16 *Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması*. Bu iyileştirmelerin yürürlük tarihi her bir standart için ayrı olup, çoğu 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla geçerlidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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.

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.

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. Şirket, revize edilen standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

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. Şirket, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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)

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

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 etkilenenlerdir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir. Şirket, bu değişikliğin finansal tablolarında bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UFRYK 19 '*Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi*'

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir. Şirket, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 7 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 *Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması*; UFRS 3 *İşletme Birleşmeleri*; UFRS 7 *Finansal Araçlar: Açıklamalar*; UMS 1 *Finansal Tablo Sunumu*; 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 dönemlerde geçerli olacaktır. Şirket, yukarıdaki standartlar ile değişikliklerin 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.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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)

Esas faaliyet gelir/giderleri (devamı)

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.

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 amortismanına 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 2010 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 2010 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 2010 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 kullanmaktadır.

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 2010 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 2010 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/tediyelerinden 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 2010 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 2010 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 gayrimenkulün 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 gayrimenkulün 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 gayrimenkulün 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 gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, 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 2010 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 2010 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 2010 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 2010	31 Aralık 2009
Kasa	72.513	-
Bankadaki nakit	5.462.613	9.044.003
Vadesiz mevduatlar (*)	23.470	3.927
Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduatlar(*)	5.439.143	9.040.076
Ters-repo işlemlerinden alacaklar	13.002.581	9.001.603
Para piyasalarından alacaklar (**)	1.398.000	76.000
	<u>19.935.707</u>	<u>18.121.606</u>

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 1.716.296 TL’si, vadesiz mevduatın ise 677 TL’si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 3.283.397 TL ve vadesiz mevduatın 850 TL’si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır).

(*) 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla vadeli mevduat içerisinde müşteriler adına 709.532 TL bulunmaktadır ve bu tutarların karşılığı pasifte ticari borçlar içerisindeki müşteri paraları hesabındadır (31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla vadesiz mevduat içerisinde müşteriler adına tutulan 620.427 TL karşılığı döviz bulunmaktadır ve bu tutarların karşılığı pasifte ticari borçlar içerisindeki müşteri paraları hesabındadır).

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

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 31 Aralık 2009 itibariyle bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	30 Eylül 2010
TL	% 6,30 - %9,25	1 Ekim - 14 Ekim 2010	5.439.143
			<u>5.439.143</u>
<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	31 Aralık 2009
TL	%6,50 - %10,60	4 Ocak - 11 Şubat 2010	9.040.076
			<u>9.040.076</u>

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 itibariyle ters-repo işlemlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2010

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	Kayıtlı Değer
Devlet tahvili	%7,25	1 Ekim 2010	13.000.000	13.002.581
			<u>13.000.000</u>	<u>13.002.581</u>

31 Aralık 2009

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	Kayıtlı Değer
Devlet tahvili	%6,50	4 Ocak 2010	9.000.000	9.001.603
			<u>9.000.000</u>	<u>9.001.603</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle para piyasalarından alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2010

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
TL	6,00%	1 Ekim 2010	135.000	135.000
TL	7,20%	11 Kasım 2010	1.000.000	1.000.000
TL	7,25%	11 Kasım 2010	101.000	101.000
TL	7,30%	12 Kasım 2010	162.000	162.000
			<u>1.398.000</u>	<u>1.398.000</u>

31 Aralık 2009

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
TL	%6,25	4 Ocak 2010	76.000	76.000
			<u>76.000</u>	<u>76.000</u>

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	<u>30 Eylül 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Nakit ve nakit benzerleri	19.935.707	18.121.606
Faiz tahakkukları	<u>(16.193)</u>	<u>(21.252)</u>
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	<u>19.919.514</u>	<u>18.100.354</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	301.981	15.120
	<u>301.981</u>	<u>15.120</u>

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar detayı aşağıda sunulmuştur:

<u>Alım-satım amaçlı finansal varlıklar</u>	<u>30 Eylül 2010</u>		
<u>Borçlanma senetleri</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Devlet tahvilleri	299.246	301.981	301.981
	<u>299.246</u>	<u>301.981</u>	<u>301.981</u>
<u>Alım-satım amaçlı finansal varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2009</u>		
<u>Borçlanma senetleri</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Devlet tahvilleri	15.000	15.120	15.120
	<u>15.000</u>	<u>15.120</u>	<u>15.120</u>

30 Eylül 2010 tarihinde alım-satım amaçlı elde tutulan hazine bonolarının ve devlet tahvillerinin yıllık faiz oranı %7,18'dir. (31 Aralık 2009: yıllık %7,43'tür).

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 198.674 TL (31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 15.120 TL) tutarındaki 196.652 TL (31 Aralık 2009: 15.000 TL) nominal değerli devlet tahvili ve hazine bonoları Vadeli İşlem Opsiyon Borsası A.Ş.'ye teminat olarak verilmiştir.

8. FİNANSAL BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Kredili müşterilerden alacaklar	5.456.952	2.498.691
Müşterilerden alacaklar	894.046	195.743
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	12.815.276	10.236.916
	<u>19.166.274</u>	<u>12.931.350</u>

Şirket, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla kredili müşterilerine ait borsada işlem gören hisse senetlerini verdiği kredilere karşı teminat olarak elde tutmaktadır. Bu kredilerin ortalama faiz oranı %17,61'dir (31 Aralık 2009: %20).

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Vadeli işlemler borsası müşteri teminatları	12.815.276	10.236.916
Müşterilere borçlar	507.686	270.099
Müşterilere Borsa Para Piyasası işlemlerinden borçlar	1.398.000	76.000
Diğer ticari borçlar	59.010	34.416
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	12.820.366	8.843.005
Müşteri paraları (*)	709.532	620.427
	<u>28.309.870</u>	<u>20.080.863</u>

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

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>		
Personelden alacaklar	21.374	67.326
	<u>21.374</u>	<u>67.326</u>
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>		
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası ("VOB") işlem teminatları (*)	121.187	60.291
Verilen diğer teminatlar	551	551
	<u>121.738</u>	<u>60.842</u>

(*) 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla VOB işlemleri ile ilgili değerlendirilmiş ve nemalandırılmış teminat tutarını ifade etmektedir.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>		
Ödenecek SSK primleri	97.750	79.172
Ödenecek vergi ve fonlar	218.990	205.699
Müşteri stopaj karşılıkları	71.355	75.257
Personele borçlar	287	-
	<u>388.382</u>	<u>360.128</u>

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

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

13. STOKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Binalar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	1.221.043	1.221.043
30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi	<u>1.221.043</u>	<u>1.221.043</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>		
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	252.289	252.289
Dönem gideri	<u>18.316</u>	<u>18.316</u>
30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi	<u>270.605</u>	<u>270.605</u>
31 Aralık 2009 itibariyle net defter değeri	<u>968.754</u>	<u>968.754</u>
30 Eylül 2010 itibariyle net defter değeri	<u>950.438</u>	<u>950.438</u>

Şirket, 63.000 TL tutarındaki (30 Eylül 2009: 63.000 TL) kira gelirini faaliyet kiralalamaları altında kiralanen yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmiştir.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, grup ile ilişkisi olmayan bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından 28 Aralık 2009 tarihinde gerçekleştirilen değerlemeye göre 1.273.000 TL olarak hesaplanmıştır. Değerleme çalışması, Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız ekspertiz firması tarafından yapılmıştır ve söz konusu yerlerdeki taşınmazların değerlemesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptir. Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olan değerlendirme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınmasıyla tespit edilmiştir. Şirket 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle, gayrimenkullerine ilişkin güncellemiş olduğu bu ekspertiz çalışmasına istinaden önceki dönemlerde ayırmış olduğu 688.035 TL tutarındaki değer düşüklüğünü tekrar gözden geçirmiş ve tespit edilen değer artışı nedeniyle bu değer düşüklüğünün 343.327 TL'sini iptal etmiştir. Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin amortismanında kullandığı faydalı ömür 50 yıldır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

	Binalar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	795.582	795.582
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	795.582	795.582
<u>Birikmiş amortismanlar</u>		
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	154.243	154.243
Dönem gideri	11.933	11.933
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	166.176	166.176
31 Aralık 2008 itibariyle net defter değeri	641.339	641.339
30 Eylül 2009 itibariyle defter değeri	629.406	629.406

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2010 açılış bakiyesi	1.521.152	267.357	1.788.509
Alımlar	98.775	33.938	132.713
Çıkışlar	(10.407)	-	(10.407)
30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi	<u>1.609.520</u>	<u>301.295</u>	<u>1.910.815</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	1.354.575	237.503	1.592.078
Dönem gideri	63.722	24.073	87.795
Çıkışlar	(10.407)	-	(10.407)
30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi	<u>1.407.890</u>	<u>261.576</u>	<u>1.669.466</u>
31 Aralık 2009 itibarıyla net defter değeri	<u>166.577</u>	<u>29.854</u>	<u>196.431</u>
30 Eylül 2010 itibarıyla net defter değeri	<u>201.630</u>	<u>39.719</u>	<u>241.349</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2009 açılış bakiyesi	1.492.928	267.357	1.760.285
Alımlar	20.471	-	20.471
Çıkışlar	(6.335)	-	(6.335)
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	<u>1.507.064</u>	<u>267.357</u>	<u>1.774.421</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	1.254.352	194.247	1.448.599
Dönem gideri	81.353	32.444	113.797
Çıkışlar	(6.145)	-	(6.145)
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	<u>1.329.560</u>	<u>226.691</u>	<u>1.556.251</u>
31 Aralık 2008 itibariyle net defter değeri	<u>238.576</u>	<u>73.110</u>	<u>311.686</u>
30 Eylül 2009 itibariyle defter değeri	<u>177.504</u>	<u>40.666</u>	<u>218.170</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2010 açılış bakiyesi	631.709	631.709
Alımlar	31.634	31.634
30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi	<u>663.343</u>	<u>663.343</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	619.856	619.856
Dönem gideri	10.446	10.446
30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi	<u>630.302</u>	<u>630.302</u>
31 Aralık 2009 itibariyle net defter değeri	<u>11.853</u>	<u>11.853</u>
30 Eylül 2010 itibariyle net defter değeri	<u>33.041</u>	<u>33.041</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2009 açılış bakiyesi	631.709	631.709
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	631.709	631.709
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	598.533	598.533
Dönem gideri	18.018	18.018
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	616.551	616.551
31 Aralık 2008 itibariyle net defter değeri	33.176	33.176
30 Eylül 2009 itibariyle net defter değeri	15.158	15.158

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

20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibariyle 198.674 TL (31 Aralık 2009 tarihi itibariyle 15.120 TL) tutarındaki 196.652 TL (31 Aralık 2009: 15.000 TL) nominal değerli devlet tahvili ve hazine bonoları Vadeli İşlem Opsiyon Borsası A.Ş.'ye teminat olarak verilmiştir.

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Müşteri portföyü		
-Devlet tahvili ve hazine bonusu	42.594.798	25.243.544
-Eurobond	19.719.000	19.719.000
-Vadeli kontratlar	6.998	5.471
-Hisse senetleri	124.669.980	109.546.018
-Yatırım fonları-adet	452.422.593	440.306.865
-Özel sektör tahvilleri	5.100.000	-
-Banka bonoları	1.034.500	-
-Varant	11	-
	645.547.880	594.820.898

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Sermaye Piyasası Kurulu	452.776	452.776
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası	5.487.209	4.671.000
Vadeli İşlem Opsiyon Borsası A.Ş.	250.000	250.000
Diğer	117.832	71.582
	<u>6.307.817</u>	<u>5.445.358</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 2009: Bulunmamaktadır).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar</u>	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Prim karşılıkları	65.000	155.000
Kullanılmamış izin karşılığı	234.149	177.886
	<u>299.149</u>	<u>332.886</u>
Prim karşılıklarının hareketi	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
1 Ocak itibariyle karşılık	155.000	57.000
Yıl içinde ayrılan karşılık	721.940	511.664
Ödenen primler	(811.940)	(354.608)
30 Eylül itibariyle karşılık	<u>65.000</u>	<u>214.056</u>
Kullanılmamış izin karşılığının hareketi	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
1 Ocak itibariyle karşılık	177.886	123.279
Yıl içinde ayrılan karşılık	56.263	53.017
30 Eylül itibariyle karşılık	<u>234.149</u>	<u>176.296</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2010 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.517,01 TL (31 Aralık 2009: 2.365,16 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, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 4,80 enflasyon ve %11 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5,92 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2009: %5,92 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılımlar 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 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 2.517,01 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2009: 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 2.427,04 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır).

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
1 Ocak itibarıyla karşılık	69.026	73.274
Hizmet maliyeti	33.253	32.148
Faiz maliyeti	3.056	3.432
Ödenen kıdem tazminatları	(5.990)	(48.821)
30 Eylül itibarıyla karşılık	<u>99.345</u>	<u>60.033</u>

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2010	31 Aralık 2009
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Gelecek aylara ait giderler	76.793	10.971
Diğer	-	3.531
	<u>76.793</u>	<u>14.502</u>

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
VOB borsa payı gider tahakkuku	139.605	116.209
Diğer gider tahakkukları	156.665	191.991
	<u>296.270</u>	<u>308.200</u>

27. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

<u>Ortaklar</u>	<u>Pay</u> <u>Grubu</u>	<u>(%)</u>	30 Eylül 2010	<u>(%)</u>	31 Aralık 2009
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	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)	0,001	85	0,001	85
İ. Aydın Günter	(B)	0	2	0	2
Mine Berra Kılıç	(B)	0	2	0	2
Tarihi değerle sermaye		100	<u>8.000.000</u>	100	<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 2010	31 Aralık 2009
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	485.509	485.509
	<u>485.509</u>	<u>485.509</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2010	31 Aralık 2009
Yasal yedekler	567.561	361.675
	<u>567.561</u>	<u>361.675</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 2010	31 Aralık 2009
Geçmiş yıllar karları	587.985	222.299
	<u>587.985</u>	<u>222.299</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
<u>Satış gelirleri</u>				
Hisse senedi satışları	2.143.282	146.018	3.595.540	1.429.800
Devlet tahvili satışları	25.096.249	5.800.796	18.185.195	5.091.625
Hazine bonosu satışları	630.566	199.774	1.791.107	131.745
Euro tahvil satışları	20.369.571	13.990.989	-	-
Özel sektör tahvil satışları	2.746.408	1.849.822	-	-
Banka bonosu satışları	972.019	972.019	-	-
	<u>51.958.095</u>	<u>22.959.418</u>	<u>23.571.842</u>	<u>6.653.170</u>
<u>Hizmet gelirleri</u>				
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	9.401.357	2.394.121	7.840.093	3.156.336
Halka arz aracılık komisyonları	763.999	90.480	-	-
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	373.124	92.659	406.861	180.763
Diğer komisyon ve gelirler	394.547	111.259	349.157	103.398
	<u>10.933.027</u>	<u>2.688.519</u>	<u>8.596.111</u>	<u>3.440.497</u>
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</u>				
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(677.956)	(195.003)	(1.060.616)	(423.028)
	<u>(677.956)</u>	<u>(195.003)</u>	<u>(1.060.616)</u>	<u>(423.028)</u>
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>				
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	473.534	179.695	279.236	107.865
Temerrüt faiz gelirleri	124.598	45.509	25.206	-
	<u>598.132</u>	<u>225.204</u>	<u>304.442</u>	<u>107.865</u>
<u>Satışlar</u>	<u>62.811.298</u>	<u>25.678.138</u>	<u>31.441.779</u>	<u>9.778.504</u>
<u>Satışların maliyeti</u>				
Hisse senedi alışları	2.151.022	146.336	3.602.851	1.430.497
Devlet tahvili alışları	25.089.557	5.799.287	18.122.777	5.084.785
Hazine bonosu alışları	628.574	198.176	1.757.333	131.411
Euro tahvil alışları	20.348.618	13.975.708	-	-
Özel sektör tahvil alışları	2.746.408	1.849.822	-	-
Banka bonosu alışları	972.019	972.019	-	-
	<u>51.936.198</u>	<u>22.941.348</u>	<u>23.482.961</u>	<u>6.646.693</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Araştırma, geliştirme giderleri	1.450	514	529	163
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	2.085.365	607.376	1.674.171	650.383
Genel yönetim giderleri	7.061.650	2.035.148	5.504.409	1.965.728
	<u>9.148.465</u>	<u>2.643.038</u>	<u>7.179.109</u>	<u>2.616.274</u>

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Personel ücret ve giderleri	4.177.468	1.162.005	3.317.151	1.180.563
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	345.440	103.561	276.906	92.680
VOB ödemeleri	1.739.923	503.813	1.397.265	557.705
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	510.690	171.385	347.820	117.031
Vergi resim harç resmi takip giderleri	163.963	52.035	135.610	44.058
Amortisman ve itfa payı giderleri	116.558	34.252	143.597	46.739
Kira giderleri	295.938	103.118	265.328	91.190
Haberleşme giderleri	198.636	64.423	144.891	47.613
Danışmanlık ve denetim ücretleri	66.703	19.631	78.232	24.948
Sigorta giderleri	44.870	16.045	70.229	16.496
Yönetim giderleri	111.083	40.933	61.223	19.533
Ulaşım giderleri	152.082	52.312	122.642	39.662
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	20.125	3.852	9.123	3.445
Reklam ilan ve temsil giderleri	208.182	48.888	75.844	27.039
Komisyon ve hizmet giderleri	505.767	115.149	386.654	167.928
Diğer giderler	491.037	151.636	346.594	139.644
	<u>9.148.465</u>	<u>2.643.038</u>	<u>7.179.109</u>	<u>2.616.274</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
<u>Diğer faaliyet gelirleri</u>				
Kira geliri	63.000	21.000	63.000	20.999
Sabit kıymet satış karı	-	-	2.857	2.857
Diğer gelirler	6.721	4.008	2	2
	<u>69.721</u>	<u>25.008</u>	<u>65.859</u>	<u>23.858</u>

32. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Faiz gelirleri:				
<i>Devlet iç borçlanma senetleri faiz gelirleri</i>	8.658	4.909	6.546	2.668
<i>Mevduat faiz gelirleri</i>	449.858	135.016	686.940	229.531
<i>Repo faiz gelirleri</i>	182.833	58.396	133.659	51.375
<i>Diğer faiz gelirleri</i>	1.648	45	2.899	156
Menkul kıymet reeskont gelirleri	2.735	(384)	3.299	1.792
	<u>645.732</u>	<u>197.982</u>	<u>833.343</u>	<u>285.522</u>

33. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Faiz giderleri:				
<i>Banka kredileri faiz giderleri</i>	1.003	-	125	-
Teminat mektubu komisyonları	12.424	5.149	9.881	3.750
Diğer finansal giderler	12.022	644	6.130	304
	<u>25.449</u>	<u>5.793</u>	<u>16.136</u>	<u>4.054</u>

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2010	31 Aralık 2009
<u>Dönem karı vergi yükümlülüğü</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	513.525	493.638
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(507.036)	(373.646)
	<u>6.489</u>	<u>119.992</u>
<u>Gelir tablosundaki vergi karşılığı</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2010</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2009</u>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	513.525	345.821
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(20.721)	(11.737)
	<u>492.804</u>	<u>334.084</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.

2010 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2009: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2010 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2009: %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 2010 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 (2009: %20).

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)</u>		
Maddi varlıklar ekonomik ömür düzeltmesi	1.150	(2.254)
Kıdem tazminatı karşılığı	19.869	13.805
İzin karşılığı	46.830	35.577
Bina değer düşüklüğü karşılığı	47.851	47.851
	<u>115.700</u>	<u>94.979</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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>2010</u>	<u>2009</u>
1 Ocak, açılış bakiyesi	94.979	150.172
Ertelenmiş vergi geliri	<u>20.721</u>	<u>11.738</u>
30 Eylül, kapanış bakiyesi	<u>115.700</u>	<u>161.910</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2010</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2009</u>
Vergi öncesi kar	2.416.639	1.617.914
Beklenen vergi (2010 - 2009: %20)	483.328	323.583
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	<u>9.476</u>	<u>10.500</u>
	<u>492.804</u>	<u>334.083</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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
<u>Bankadaki nakit</u>		
<u>Turkish Bank A.Ş.</u>		
Vadesiz mevduatlar	677	850
Vadeli mevduatlar	1.716.296	3.283.397
Müşteri paraları	709.532	620.427

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihleri itibarıyla sona eren yıllarda ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
<u>İlişkili taraflardan alınan gelirler</u>		
<i>Alınan faiz gelirleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	2.351	2.601
Allied Turkish Bank Offshore Ltd.	34.074	62.925
	<u>36.425</u>	<u>65.526</u>
<i>Alınan kira gelirleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	63.000	63.000
	<u>63.000</u>	<u>63.000</u>
<i>Alınan komisyon gelirleri</i>		
Allied Turkish Bank Offshore Ltd.	71	-
	<u>71</u>	<u>-</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihleri itibariyle sona eren yıllarda ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir: (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
<u>İlişkili taraflara ödenen giderler</u>		
<i>Ödenen faiz giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	1.003	125
	<u>1.003</u>	<u>125</u>
<i>Ödenen komisyon giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.		
Alınan teminat mektubu komisyonları	10.594	9.181
Fon satış komisyonları	24.420	21.995
VOB komisyonları	47.526	55.048
Hisse senedi komisyonları	339.218	231.726
	<u>421.758</u>	<u>317.950</u>
Türk Bankası Ltd.		
Fon satış komisyonları	30.803	39.501
Hisse senedi komisyonları	63.800	38.384
	<u>94.603</u>	<u>77.885</u>
	<u>516.361</u>	<u>395.960</u>

c) 30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihleri itibariyle sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere (Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşan 12 kişi) sağlanan faydaların toplam tutarı sırasıyla 846.200 TL ve 669.150 TL'dir. Sağlanan faydalar Yönetim Kurulu huzur hakları ve ücretlerini de içermektedir.

d) 30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihleri itibariyle sona eren yıllarda Turkish Bank A.Ş.'ye 1.570.613 TL ve 215.445 TL tutarında temettü ödenmiştir.

e) 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan olan teminat mektuplarının alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<u>İlişkili taraflardan alınan teminat mektupları</u>		
Turkish Bank A.Ş.	3.757.817	2.895.358

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2.015.000 TL'dir (31 Aralık 2009: 2.006.000 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 değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2010	Ticari Alacaklar	Finansal Yatırımlar(**)	Bankalardaki Mevduat	Diğer(***)
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	19.166.274	301.981	5.462.613	14.400.581
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	19.166.274	301.981	-	14.400.581
Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	19.166.274	301.981	5.462.613	14.400.581
31 Aralık 2009	Ticari Alacaklar	Finansal Yatırımlar(**)	Bankalardaki Mevduat	Diğer(***)
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	12.931.350	15.120	9.044.003	9.077.603
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	12.931.350	15.120	-	9.077.603
Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	12.931.350	15.120	9.044.003	9.077.603

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

(**) Finansal yatırımlar devlet tahvillerinden ve hazine bonolarından oluştuğu için devlet güvencesi altındadır.

(***) 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 2010 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 faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit Faizli Araçlar		30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
	Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan varlıklar		
Finansal varlıklar		301.981	15.120

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde finansal enstrümanların maruz kaldığı faiz oranı riskleri baz alınarak belirlenmiştir. Raporlama tarihinde faiz oranlarında %5'lik bir yükseliş / düşüş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda 301.981 TL tutarındaki sabit faizli devlet tahvillerinin rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı / zararında 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 1.277 TL azalış veya 1.344 TL artış oluşmaktadır (30 Eylül 2009; Şirket'in hesapladığı analizlere göre TL faizlerde %5'lik bir yükseliş / düşüş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda 126.334 TL tutarındaki sabit faizli devlet tahvillerinin rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı / zararında 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 3.076 TL azalış veya 3.241 TL artış oluşmaktadır).

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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)

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla şirketin döviz varlığı veya yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla şirketin döviz varlığı veya yükümlülüğü bulunmamaktadır).

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket’in bilanço dışı yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

Kur riskine duyarlılık

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla şirketin döviz varlığı veya yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: 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 2010 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 2010 ve 31 Aralık 2009 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 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)
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Ticari borçlar	28.309.870	28.309.870	28.309.870	-	-	-
Toplam yükümlülük	28.309.870	28.309.870	28.309.870	-	-	-

31 Aralık 2009

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)
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>						
Ticari borçlar	20.080.863	20.080.863	20.080.863	-	-	-
Toplam yükümlülük	20.080.863	20.080.863	20.080.863	-	-	-

TURKISH YATIRIM A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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 2010

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	19.935.707	19.935.707
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	301.981	301.981
Ticari alacaklar	19.166.274	19.166.274
Diğer alacaklar	143.112	143.112
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	-	-
Ticari borçlar	28.309.870	28.309.870

31 Aralık 2009

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	18.121.606	18.121.606
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	15.120	15.120
Ticari alacaklar	12.931.350	12.931.350
Diğer alacaklar	128.168	128.168
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	-	-
Ticari borçlar	20.080.863	20.080.863

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 direk 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 2010 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)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar	30 Eylül 2010	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	301.981	301.981	-	-
Devlet tahvilleri	301.981	301.981	-	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2009	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	15.120	15.120	-	-
Devlet tahvilleri	15.120	15.120	-	-

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.